

AGROSANALFONSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1.995. Su objeto social es la siembra, cultivo y cosecha de todo tipo de flores y otros productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y de exportación.

Durante el año 2016 las exportaciones de Agrosanalfonso S.A., fueron destinadas básicamente el 44,43% al mercado americano, el 14,22% al mercado ruso, y aproximadamente el 41,35% a diferente países del mercado europeo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo equivalente

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Administración en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios que son llevados a su costo atribuido y los terrenos que son registrados a su valor razonable. Las partidas de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”).

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Plantas Productoras

Las Plantas Productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus Plantas Productoras en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 6 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se transfieren a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 3 a 10 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 11).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”.

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Agrosanalfonso S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Agrosanalfonso S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Nota 24), o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Agrosanalfonso S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Exportación de flores.
- Venta local de flor de exportación y de flor nacional.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. (Ver Nota 13 y 14).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social

1. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.- La crisis mundial ha afectado considerablemente las exportaciones del país, entre los cuales se encuentra el sector floricultor, ya que las ventas se ven disminuidas por la situación de los países desarrollados, principales consumidores de flores como Estados Unidos y la Comunidad Europea. Cualquier dificultad para las ventas de flores en los mercados internacionales se traduce en pérdidas de capital para el productor nacional ante la baja capacidad de absorción del producto en el mercado interno. Esta restricción de mercado se agrava ante la no existencia de canales de distribución internos organizados.

La eliminación del sistema de preferencias arancelarias ATPDEA, sería otro de los riesgos de mercado importantes, ya que cerca de 700 productos ecuatorianos no gravan aranceles al ingresar a los Estados Unidos. Las flores ecuatorianas se venden en 157 países, pero cerca del 50% de ellas van a los Estados Unidos. Por eso el riesgo de la eliminación del sistema ATPDEA implica pagar un 6,8 por ciento de impuestos en este mercado.

Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha logrado la fidelidad de muchos de sus clientes, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas.

Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara semanalmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

Riesgos en las tasas de interés.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre préstamos a tasas fijas y a tasas variables.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Riesgos de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realizará transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

Riesgo de liquidez.- El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,20 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía se encuentra con un riesgo no muy significativo; sin embargo los accionistas están dispuestos a brindar el apoyo financiero de ser necesario.

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Utilizando como referencia los rendimientos del mercado-Bonos empresariales de alta calidad-Bonos emitidos por el Gobierno	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018*

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de AGROSANALFONSO S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas y Bancos</u>		
Cajas chicas	550	550
Bancos	344	83
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	894	633
	=====	=====

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	210.504	46.237
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	51.479	242.733
31 – 60 días	102.367	127.152
61 – 90 días	18.250	14.783
91 - 360 días	59.800	81.877
361 días (1)	205.663	164.571
	-----	-----
	437.559	631.116
	-----	-----
Total cartera	648.063	677.353
	=====	=====

- (1) Corresponde a cartera generada de años anteriores, y sobre las cuales se mantiene una provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 199.440; la administración se encuentra efectuando un análisis que permita establecer la suficiente provisión para cuentas de difícil recuperación.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario (1)	308.746	296.733
Retenciones en fuente impuesto a la renta	1.899	8.284
Retenciones en la Fuente IVA	6.410	-
Certificados de abono tributario (2)	16.149	-
	-----	-----
	333.204	305.017
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA) en ventas	2.200	2.136
Retenciones de IVA	37.123	26.757
Retenciones en la fuente	12.831	7.995
	-----	-----
	52.154	36.888
	=====	=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre de 2016 el Impuesto al Valor Agregado se conforma de la siguiente manera: US\$ 174.032 al año 2012, US\$ 47.072 del año 2013, US\$ 59.351 del año 2014, US\$ 16.278 del año 2015 y USD\$12.013 del año 2016, valores sobre los cuales la compañía se encuentra realizando un análisis de la documentación que permita iniciar el proceso de solicitud de devolución.

NOTA 6 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

- (2) Corresponden certificados de abono tributario recibidos al 31 de diciembre del 2016, los cuales serán utilizados en el pago de obligaciones tributarias durante el periodo 2017.

NOTA 7 - **TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos Gerencia General	45.600	45.600
Honorarios cancelados a Presidencia	85.488	85.488

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mantienen cuentas por cobrar y pagar con sus compañías relacionadas (por administración común) y accionistas, de acuerdo al detalle que se indica a continuación:

		<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			
<u>Corto Plazo</u>			
<u>Compañías y partes relacionadas</u>			
La Leticia S.A.	(1)	68.126	71.626
		-----	-----
		68.126	71.626
		-----	-----
<u>Largo Plazo</u>			
<u>Partes relacionadas</u>			
Dr. Esteban Pérez Arteta	(2)	171.279	238.249
Viviana Torres	(3)	66.000	72.000
		-----	-----
		237.279	310.249
		=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
<u>Compañías y partes relacionadas</u>			
Fundación General Ecuatoriana	(4)	292.057	330.000
Teresita Irarrazabal	(5)	20.000	-
Soluciones Totales de Ingeniería Soteling Cía. Ltda.	(6)	20.000	-
		-----	-----
		332.057	330.000
		=====	=====

- (1) Préstamos entregados para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía, valor el cual será liquidado durante el período 2017.

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS
(Continuación)

- (2) Corresponde a una cuenta por cobrar generada por la recompra negociada con el juzgado 4º en febrero del 2010 del bloque "F" del terreno de la compañía que fue embargado por el Banco Cofiec ya que este se encontraba como garantía de un préstamo obtenido por el ex accionista de la compañía con esta institución financiera, esta obligación tenía un plazo de 5 años con fecha de terminación en noviembre del 2014 y generaba un interés anual del 9%, cabe indicar que sobre esta deuda existía una garantía cruzada con los inmuebles de la Fundación de Interés Privado Deville Assets (domiciliada en la República de Panamá), valor que será liquidado hasta el año 2021.
- (3) Corresponde un Préstamo otorgado con un plazo de 5 años, cuyo vencimiento es en julio del año 2021, pagadero mediante cuotas mensuales y que genera intereses a una tasa del 6% anual.
- (4) De acuerdo al contrato de préstamo suscrito con fecha 14 de julio del 2014, la Fundación General Ecuatoriana, entregó un préstamo por US\$ 350.000 a la compañía Agrosanalfonso S.A., con el objetivo de destinarlo para un proyecto de expansión y mejoramiento de su actividad económica con un plazo de 3 años (mes de julio del periodo 2017), valor el cual será liquidado dentro de los cinco días hábiles siguientes a la finalización del tercer año del préstamo. Para garantizar el mencionado préstamo la Prestataria se obliga con el Prestamista a realizar la cesión de acciones de Agrosanalfonso S.A., a favor de la Fundación General Ecuatoriana, por un valor de mercado que corresponda al valor del crédito recibido.
- (5) Préstamos entregados por la Accionista, para financiamiento y capital de trabajo, para el desarrollo normal de las actividades de la compañía, del cual no se han determinado plazos de pago, ni interés.
- (6) Préstamo otorgado por la Compañía Soluciones Totales de Ingeniería Soteling Cía. Ltda., para capital de trabajo, el cual fue cancelado en el mes de enero del año 2017 mediante la transferencia respectiva.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. De acuerdo a los requerimientos tributarios, Agrosanalfonso S.A., durante el periodo 2016, no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Insumos agrícolas	56.980	56.213
Materiales de postcosecha y mantenimiento	126.901	105.561
	-----	-----
	183.881	161.774
	=====	=====

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, de otros activos no financieros, se encuentra conformado de los siguientes rubros:

<u>Cuenta</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Otros Impuestos por recuperar	15.330	8.190
Zapata Mayra	17.789	17.789
Moncayo Jaramillo Sebastián	14.857	14.857
Paul Sánchez	2.926	2.926
Diners Club	435	-
	-----	-----
	51.337	43.762
	=====	=====

NOTA 10 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2015 y 2016:

	<u>Saldo al 01</u> <u>de enero del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Revalorización (2)</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>en</u> <u>Años</u>
Terreno (1)	680.430	-	680.430	-	1.010.878	1.691.308	
Edificios Construcciones Civiles	188.589	1.960	190.549	-	-	190.549	20
Maquinaria y Equipo	274.737	41.640	316.377	4.307	-	320.684	10
Instalaciones	51.344	-	51.344	-	-	51.344	10
Equipo de Oficina	9.690	1.272	10.962	-	-	10.962	10
Muebles y Enseres	27.231	650	27.881	1.826	-	29.707	10
Invernaderos	627.001	112.007	739.008	157.445	-	896.453	10
Herramientas	3.141	-	3.141	-	-	3.141	10
Vehículos	71.774	-	71.774	-	-	71.774	5
Sistema de cómputo y equipo electrónico	81.236	4.038	85.274	4.064	-	89.338	3
Sistemas de riego y drenaje	321.250	2.708	323.958	61.398	-	385.356	10
Cuarto frío	155.855	24.253	180.108	9.026	-	189.134	10
Cubierta protectora y aislamiento	-	-	-	-	-	-	
Cable vía funicular	23.710	11.455	35.165	-	-	35.165	10
Construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	
	2.515.988	199.983	2.715.971	238.066	1.010.878	3.964.915	
Menos: Depreciación acumulada	(1.044.549)	(175.080)	(1.219.629)	(193.810)	-	(1.413.439)	
	1.471.439	24.903	1.496.342	44.256	1.010.878	2.551.476	

NOTA 10 - PROPIEDAD Y EQUIPO
(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, existen hipotecas abiertas, sobre los bloques D, E, F, H los cuales componen el inmueble de la compañía, otorgadas en garantía de obligaciones bancarias. (Véase adicionalmente Nota 12).
- (2) La Junta General de Accionistas, celebrada el 30 de noviembre del 2016, aprobó la realización de un avalúo del terreno donde se encuentra ubicada la Finca, el cual se encuentra conformado por el Lote H y los lotes D, E y F que mantienen una dimensión total de 21,90 hectáreas y que se encuentran ubicados en la parroquia San Alfonso, Panamericana Sur en el Km 16. Dicho estudio fue realizado el 28 de noviembre de 2016 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías Ing. Gloria Melo Benalcázar, dando como resultado un ajuste a su valor de mercado de US\$ US\$ 1.010.878, el mismo que fue registrado en la cuenta de Otros Resultados Integrales Superávit por Revaluación.

NOTA 11 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación se presenta el movimiento de Plantas Productoras, durante los años 2015 y 2016:

		<u>Saldo al 01</u>		<u>Transfe-</u>	<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Transfe-</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
		<u>de enero</u>	<u>Adiciones</u>	<u>rencias</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>rencias</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Útil en</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>	<u>años</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Plantaciones en producción	(1)	2.900.713	-	4.251	2.904.964	-	489.679	3.394.643	3 - 13
Plantaciones vegetativas	(1)	64.775	141.311	(4.251)	201.835	345.623	(489.679)	57.779	
		2.965.488	141.311	-	3.106.799	345.623	-	3.452.422	
Menos: Amortización acumulada		(1.428.249)	(176.425)	-	(1.604.674)	(194.493)	-	(1.799.167)	
		1.537.239	(35.114)	-	1.502.125	151.130	-	1.653.255	

- (1) Las Plantas Productoras de Agrosanalfonso S.A., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la Panamericana Sur Km16, provincia de Pichincha, cantón Mejía, en una extensión total de 15,14 hectáreas (de las cuales existen 14,20 hectáreas sembradas productivas, 0,80 hectáreas vegetativas y 0,14 hectáreas por sembrar).

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos producidos fue de 16.058.631 y 15.521.331 tallos respectivamente.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos exportados fue de 13.122.212 y 12.433.575 tallos respectivamente.

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO
(Continuación)

		<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u> %	<u>PORCIÓN CORRIENTE</u> US\$	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO</u> US\$	<u>TOTAL</u> US\$
<u>Banco del Pichincha</u>					
Avales con vencimiento final en julio del 2020	(1)	8,25%	60.480	193.134	253.614
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>					
Reestructuración Crédito Comercial Prioritario, con vencimiento final en noviembre del 2021	(2)	10,99%	255.314	1.093.911	1.349.225
Crédito pagadero en dividendos Trimestrales con vencimiento final en enero del 2023	(2)	6,90%	20.833	229.167	250.000
Crédito pagadero en dividendos Trimestrales con vencimiento final en noviembre del 2023	(2)	8,38%	33.332	366.667	399.999
Total Obligaciones con la Corporación Financiera Nacional			309.479	1.689.745	1.999.224
Total Obligaciones Financieras	(3)		369.959	1.882.879	2.252.838

- (1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el bloque “H” del terreno, propiedad de la compañía.
- (2) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el bloque “E” del terreno de la compañía. Sobre los créditos recibidos durante el periodo 2015 por parte de la Corporación Financiera Nacional, dicha entidad aprobó otorgar 24 meses de gracia, razón por lo cual los pagos del capital se iniciarán a partir del mes de agosto del 2017.
- (3) Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor US\$</u>
2.017	369.959
2.018	405.678
2.019	438.905
2.020	448.007
2.021	427.789
2.022	108.333
2.023	54.167

	2.252.838
	=====

NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de los beneficios sociales efectuados por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2015</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos v/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2016</u> <u>US\$</u>	
Beneficios sociales (a)	197.167	1.764.695	(1.593.972)	367.890	(b)
Estimación de deterioro en cuentas por Cobrar	80.041	119.399	-	199.440	
<u>Largo Plazo</u>					
Beneficio definido por jubilación patronal	197.217	32.508	-	229.725	
Beneficio definido por desahucio	18.051	9.467	(3.690)	23.828	
	-----	-----	-----	-----	
	215.268	41.975	(3.690)	253.553	
	=====	=====	=====	=====	

- (a) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal.
- (b) El saldo de provisiones beneficios sociales al 31 de diciembre de 2016 incluye USD\$ 153.171 de Aportes Patronales, Aportes Personales y Fondos de Reserva detallados de la siguiente manera: a) US\$ 104.755 de los periodos de julio a octubre del año 2016 y b) US\$ 48.416 que corresponde a aportes de los meses de noviembre y diciembre del 2016. Sobre los primeros, existe un convenio de Pago, suscrito con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, con una tasa de interés anual del 13,33% con vencimiento final en noviembre del 2017. A la fecha de emisión de este informe se mantiene pendiente de pago un valor acumulado al 24 de abril de 2017 de US\$ 269.867.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa esperada de incremento salarial	2,00%	2,00%
Tasa de descuento promedio	5,12% (1)	5,00%
Tasa de rotación de personal	5,00%	5,00%

- (1) En conclusión del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 5,12% es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada. Dicha tasa corresponde a la tasa pasiva referencial para operaciones publicada por el Banco Central.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial practicado por “Macromath Cía. Ltda” Consultores Matemáticos Asociados, de fecha 7 de marzo del 2017 el método utilizado es el denominado “Unidad de Crédito Proyectada” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos de más de 10 años	125.993	87.414
Trabajadores menos de 10 años de servicio	103.732	109.803
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	229.725	197.217
	=====	=====

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de AGROSANALFONSO S.A., con su propia estadística.

NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2016, está representado por 832.419 acciones normativas y ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La ganancia (pérdida) neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>%</u>
Teresita del Niño Irarrazaval Ossandon	260.131	31%
Esteban Lorenzo Pérez Arteta	572.288	69%
	-----	-----
	832.419	100%
	=====	=====

NOTA 17 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Según acta celebrada el 10 de octubre del 2014 la compañía aprobó la compensación de los Resultados acumulados adopción NIIF primera vez por US\$ 830.523 con las pérdidas acumuladas que presentaba la compañía.

NOTA 19 - DEVOLUCIÓN DE APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre del 2016, aprobó la devolución de aportes para futura capitalización a los accionistas por un valor de US\$ 285.000, y a su vez que dicho valor sea utilizado para cubrir la cuenta por cobrar de largo plazo del accionista Esteban Pérez.

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Exportaciones	3.903.221	3.821.150
Ventas locales	31.201	62.782
	-----	-----
	3.934.422	3.883.932
	=====	=====

NOTA 21 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2016 y 2015 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

<u>Cuenta</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Mano de Obra	1.402.363	1.429.739
Materia Prima	938.264	884.361
Costos Indirectos	197.728	203.138
Depreciaciones	176.180	156.793
Amortizaciones	194.493	176.425
	-----	-----
Total	2.909.028	2.850.456
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza durante los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	202.719	190.073
Prov. Ctas. Incobrables	119.400	-
Impuestos, Impuestos y Contribuciones (Patentes, contribuciones Superintendencia y Solidarias)	65.967	31.346
Honorarios profesionales y dietas	56.570	68.013
Pago al I.E.S.S.	44.321	46.940
Beneficios sociales	41.048	34.612
Servicios Ocasionales	35.920	5.379
Jubilación Patronal y desahucio	32.507	17.414
Transporte	29.534	14.093
Gastos varios	17.087	14.385
Depreciaciones	14.482	14.399
Seguros y reaseguros	12.285	4.969
Servicio Médico y Medicinas	10.913	8.871
Servicios Públicos	10.885	25.734
Refrigerios y Cafetería	9.972	8.689
Festejos y Agasajos	8.363	2.266
Otros	6.510	127
Suministros y materiales	6.372	7.515
Amortizaciones	3.063	3.151
Mantenimiento y reparaciones	2.793	5.958
Gastos de viaje	1.917	6.568
Combustibles	176	787
Promoción y Publicidad	-	2.091
	-----	-----
	732.804	513.380
	=====	=====

NOTA 23 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza durante los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Transporte	90.188	75.852
Sueldos y salarios	68.424	98.018
Gastos de viaje	55.918	20.860
Compra Flor	40.881	5.114
Otros Servicios	24.406	9.093
Bonificación de ventas	22.936	15.869
Pago al I.E.S.S.	15.934	17.641
Beneficios sociales	13.883	13.564
Honorarios profesionales y dietas	12.346	6.745
Servicios Públicos	8.655	11.713
Promoción y Publicidad	5.598	1.845
Depreciaciones	3.350	4.088
Mantenimiento y reparaciones	1.780	1.600
Suministros y materiales	240	6.298
	-----	-----
	364.539	288.300
	=====	=====

NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a impuesto a la renta por los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la Renta</u>
(Pérdida) del ejercicio	(255.785)	(255.785)	(31.592)	(31.592)
Otros partidas	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
Base imponible	(255.785)	(255.785)	(31.592)	(31.592)
Menos - Ingresos exentos (Certificados de abono tributario y Devolución simplificada de tributos)	-	-	-	(72.888)
Más – Gastos no deducibles (1)	-	114.483	-	82.536
	-----	-----	-----	-----
(Pérdida tributaria) Base para trabajadores	-	(141.302)	-	(21.944)
	-----	-----	-----	-----
Base para impuesto a la renta		-		-
		-----		-----
Impuesto a la renta 22%		-		-
		-----		-----
Anticipo Mínimo (2)		39.364		-
		=====		=====

- (1) Durante el año 2016 los gastos no deducibles que se consideraron fueron los siguientes: bonos entregados al personal que no formaron parte de la base para el cálculo del IESS por US\$ 87.206, y otros gastos no sustentados por US\$ 27.277.

NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

- (2) Durante el año 2016 el valor del anticipo de impuesto a la renta que se convierte en impuesto mínimo es por un valor de US\$ 39.364.

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
- 4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 5) El 10 de octubre del 2013, se publicó la Resolución, por parte del Comité de Comercio Exterior "COMEX", en la cual dicho organismo, decidió aprobar la nómina de los productos, beneficiarios y porcentajes que se aplicarán para la concesión de los Certificados de Abono Tributario, por efecto de una desmejora en el nivel de acceso al mercado de Estados Unidos de América. En dicha resolución se establece que Agrosanalfonso S.A., es acreedora del 6,8% para la concesión de certificados de abono tributario. Durante el año 2016, Agrosanalfonso S.A., ha recibido notas de crédito, por devolución de certificados de abono tributario por un valor de US\$ 57.064 correspondiente al período de enero a marzo del 2016 (US\$ 45.550 durante el año 2015).

NOTA 26 - CONTRATOS IMPORTANTES

CONTRATO DEL PRÉSTAMO (FUNDACIÓN GENERAL ECUATORIANA).-

Con fecha 14 de julio del 2014 se firma el contrato de préstamo con la Fundación General Ecuatoriana, el cual se entrega la suma de US\$ 350.000 recursos que se utilizarán para el desarrollo de un proyecto de expansión y mejoramiento de su actividad económica.

Las partes acuerdan que el crédito que se otorga generará una tasa de interés del 10% anual.

La totalidad del valor principal de la deuda deberá ser devuelta por la prestataria dentro de los cinco días hábiles siguientes a la finalización del tercer año del préstamo.

El plazo de vigencia de este contrato de crédito es de tres años a contarse desde la fecha del primer desembolso.

NOTA 27 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones acumulando al 31 de diciembre del 2016 pérdidas por US\$ 657.655, debido básicamente a un incremento significativo de sus costos y gastos, lo que ocasionó también problemas de liquidez ya que mantiene obligaciones pendientes y mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad por un valor de US\$ 269.867.

La Gerencia de la compañía considera que el incremento en las operaciones y producción proyectadas para los años subsiguientes, en función de un incremento de la productividad de las plantas existentes, un aumento en los precios de ventas y disminución de sus costos, serán suficientes para generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar como Negocio en Marcha y sin dificultades sus operaciones durante el periodo 2017; adicionalmente los Accionistas de la compañía están dispuestos a mantener, el apoyo financiero que la compañía pueda requerir.

NOTA 28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.