



EGASDAZA
& ASOCIADOS

**“IMPORTADORA ALASKA
“IMPORALASKA S.A.”**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET
QUITO - ECUADOR

"IMPORTADORA ALASKA S.A."

Al 31 de diciembre de 2.016

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-25



**EGAS DAZA
& ASOCIADOS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."** al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."** de conformidad con el Código Ética cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

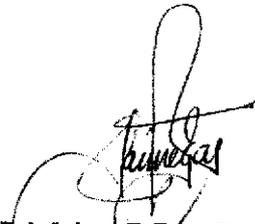
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 del 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2017, previa la elaboración por **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 26 de 2.017
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

" IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31-DICIEMBRE 2016-2015

CUENTAS		SALDO AL 2016	SALDO AL 2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	213.246,62	353.864,06
CUENTAS POR COB.COMERCIALES	(NOTA 4)	843.900,95	670.511,79
CUENTAS POR COB.EMPLEADOS	(NOTA 5)	69.387,09	39.223,42
ANTICIPOS PROVEEDORES		-	4.853,88
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 14)	632.012,31	609.779,43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	624,66	3.418,57
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2.373.845,70	2.141.683,71
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	20.620,73	20.621,57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4.153.638,06</u>	<u>3.843.956,43</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	312.533,53	339.810,34
INTANGIBLES	(NOTA 10)	53.342,44	
IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	280,60	5.465,75
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>366156,57</u>	<u>345.276,09</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.519.794,63</u>	<u>4.189.232,52</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(NOTA 12)	425.236,86	83.158,19
PROVEEDORES	(NOTA 13)	1.848.153,33	1.861.965,89
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 14)	10.714,42	77.472,84
IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	11.751,45	11.657,80
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 16)	8.306,26	178.468,12
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 17)	21.676,35	4.689,78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2.325.838,67</u>	<u>2.217.412,62</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS POR PAGAR L/P	(NOTA 18)	175.567,20	195.769,08
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 19)	326.379,18	102.414,74
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	(NOTA 20)	548.944,33	523.196,91
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.050.890,71</u>	<u>821.380,73</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.376.729,38</u>	<u>3.038.793,35</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	280.000,00	280.000,00
RESERVAS	(NOTA 21)	143.641,65	93.641,65
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 21)	-79.528,34	-79.528,34
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(NOTA 21)	17.894,00	17.894,00
RESULTADO DEL EJERCICIO ANT.I.R.	(NOTA 21)	781.057,94	838.431,86
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.143.065,25</u>	<u>1.150.439,17</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.519.794,63</u>	<u>4.189.232,52</u>

Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

Lcda. Patricia Morejón
Contador General

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

INGRESOS		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 22)		
VENTAS PRODUCTOS AGRICOLAS		<u>7.004.733,72</u>	<u>7.215.547,61</u>
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 23)		
COSTO VENTAS AGRICOLAS		<u>-4.080.105,91</u>	<u>-4.429.453,03</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.924.627,81	2.786.094,58
(-) GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 23)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-2.026.370,86	-1.865.115,55
GASTOS DE DEPRECIACION		-27.276,81	-29.057,29
GASTOS IMPTO.RENTA DIFERIDO		<u>-5.185,15</u>	
RESULTADO OPERACIONAL		865.794,99	891.921,74
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 23)		
COMISIONES/INTERESES BANCARIOS		-52.492,94	-44.427,78
INTERESES PROVEEDORES		-17.618,40	-17.618,40
IMPUESTO SALIDA DIVISAS		-29.020,57	-12.576,55
VARIOS		-540,39	-666,40
DIFERENCIAL CAMBIARIO		<u>-6,00</u>	<u>-294,82</u>
		-99.678,30	-75.583,95
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 22)		
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8.640,00	
ARRENDAMIENTOS LOCALES COMERCIAL		4.666,29	4.712,54
INGRESOS VARIOS		490,42	16.041,44
OTROS NO SUJ.IMP.RENTA		<u>1.144,54</u>	<u>1.340,09</u>
		14.941,25	22.094,07
RESULTADO ANTES DEL 15% PART. TRAJ. E IMPUESTO A LA RENTA		<u>781.057,94</u>	<u>838.431,86</u>

Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

Lcda. Patricia Morejón
Contador General

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2.015

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.014	180.000,00	93.641,65	-79.528,34		357.355,39	551.468,70
	Registro Aumento Capital	100.000,00		-		-	100.000,00
	Tranf.Utilidad Ejercicio a Resultados Acum.ej.ant		-	357.355,39		-357.355,39	-
	15% Particip.Trabajadores Ejerc.2014			-59.034,73			-59.034,73
	Impuesto a la renta			-73.596,63			-73.596,63
	Dividendos			-224.724,03			-224.724,03
	Otros resultados Integral (ORJ)				17.894,00		17.894,00
	Utilidad 2015 antes Impuestos					838.431,86	838.431,86
	Saldo al 31 de Diciembre de 2015	280.000,00	93.641,65	-79.528,34	17.894,00	838.431,86	1.150.439,17
12-abr-16	Transferencia Util.Ejerc.2015 a Util.Acum Ej.Ant			838.431,86		-838.431,86	-
12-abr-16	Transf. A Reserva Legal		50.000,00	-50.000,00			-
12-abr-16	15% Participación Trabajadores			-125.764,78			-125.764,78
12-abr-16	22% Impuesto a la Renta			-191.396,92			-191.396,92
12-abr-16	Pago de Dividendos			-471.270,15			-471.270,15
31-dic-16	Utilidad del Ejercicio 2016 antes del 15% Participación Trabajadores e Impto a la Renta					781.057,94	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	280.000,00	143.641,65	-79.528,33	17.894,00	781.057,94	1.143.065,26
	conciliacion tributaria 2016						
	(-) 15% participac.Trabajadores 2016					-117.158,69	-117.158,69
	(-) 25% Impuesto a la Renta					-177.382,07	-177.382,07
	(-) Dividendos Accionistas					-481.332,03	-481.332,03
	(-) Impuesto a la Renta Niffs					-5.185,15	-5.185,15
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	280.000,00	143.641,65	-79.528,33	17.894,00	-0,00	362.007,32

Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

Lcda. Patricia Morejón
Contador General

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo Recibido por Recaudos Clientes	6.848.331,13	7.220.175,70
Efectivo Pagado a Proveedores	-4.321.226,58	-4.602.430,39
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-2.026.370,86	-1.865.115,55
Efectivo Generado por Operación	500.733,69	752.629,76
Efectivo pagado por Empleados	-200.231,88	32.681,61
Efectivo Pagado por Impuestos	-88.991,30	-103.264,20
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-99.678,30	-75.583,95
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	14.941,25	22.094,07
Efectivo por Gastos Anticipados	0,84	-3.310,24
Efectivo por Dividendos Accionistas	25.747,42	98.969,77
Efectivo cobrado por Otras Cuentas por Cobrar	2.793,91	2.172,53
Efectivo por Activos Diferidos		79,25
Efectivo pagado por Provisiones Largo Plazo	223.964,44	-24.025,32
Efectivo por Impuestos Diferidos		294,82
Efectivo por Aumento de Capital		100.000,00
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	379.280,07	802.738,10
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por compra de Activos Intangibles (Software)	-53.342,44	-
Recibido inversiones largo plazo	-	-
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-53.342,44	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Prestamos por Pagar L/p	-20.201,88	-327.980,25
Recibido por Préstamos por Pagar C/P	342.078,67	-
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiam	321.876,79	-327.980,25
AUMENTO EN EFECTIVO	647.814,42	474.757,85
Valores que no Representan Efectivo		
Transferencia 15% Participación Trabajadores	-125.764,78	-59.034,73
Transferencia Impuesto a la Renta	-191.396,93	-73.596,63
Transferencia Dividendos	-471.270,15	-224.724,03
Otros Resultados Integrales		17.894,00
Ajuste		-0,03
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	353.864,06	218.567,63
	213.246,62	353.864,06
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		

Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

Lcda. Patricia Morejón
Contador General

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJER. CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado del Ejercicio	781.057,94	838.431,86
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto Depreciación	27.276,81	29.057,29
Efectivo Generado por Operación	808.334,75	867.489,15
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerc.	-173.389,16	1.758,73
Aumento/Disminución Anticipo Proveedores	4.853,88	48.683,72
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-22.232,88	-169.171,10
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar empleados	-30.163,67	-18.535,25
Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar	2.793,91	2.172,53
Aumento/Disminución Inventarios	-232.161,99	155.534,92
Aumento/Disminución Gastos Anticipados	0,84	-3.310,24
Aumento/Disminución Otros Activos Diferidos	5.185,15	79,25
Aumento/Disminución Impuestos Diferidos	0,00	294,82
Aumento/Disminución Proveedores	-13.812,56	-377.196,00
Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	-66.758,42	65.906,90
Aumento/Disminución Beneficios Sociales	-170.161,86	53.661,33
Aumento/Disminución Iess por Pagar	93,65	-2.444,47
Aumento/Disminución Anticipo Clientes	16.986,57	2.869,36
Aumento/Disminución Provisiones por Pagar L/P	223.964,44	-24.025,32
Aumento/Disminución Dividendo Acciones	25.747,42	98.969,77
Aumento/Disminución Capital	0,00	100.000,00
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operac	<u>379.280,07</u>	<u>802.738,10</u>

Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

Lcda. Patricia Morejón
Contador General

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "**IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 11 de abril de 1.996; e inscrita en el Registro Mercantil ante el notario vigésimo noveno del cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez, mediante resolución N° 96.1.1.1.1196, el 22 de mayo de 1.996. La compañía tiene como objetivo principal la representación de empresas extranjeras o nacionales; la producción, importación, exportación, comercialización, compra y venta de toda clase de productos y elementos en especial de uso médico, agrícola y textil y toda clase de actividades relacionadas con la industria y el comercio en general.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 22 días del mes de octubre de 2.001 ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, se realiza la protocolización del Aumento de Capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 5256 Tomo 132 el 27 de diciembre de 2.001 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 180.000,00.

La empresa procedió a realizar un aumento de capital en \$ 100.000,00 ascendiendo así a \$ 280.000,00.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791315529001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.** comprenden los estados de situación financiera, los estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVENTARIOS

Los Inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización (VNR), el menor son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, daño, promoción, , la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización para la venta .

El Valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta

c) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

La empresa aplica los porcentaje de ley , y para el software contable adquirido lo amortizarán o depreciarán a partir de su utilización ya que el 2016 fue de aprendizaje y transición .

e) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (R0351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

f) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

k) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente :

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	a)	142.662,61	204.252,87
Bancos	b)	66.084,01	149.611,19
Depositos en Garantia		4.500,00	
Total		<u>213.246,62</u>	<u>353.864,06</u>

a) Caja incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	800,00	800,00
Caja General	-	433,36
Caja Cheques Posfechados	141.171,96	200.769,78
Caja Almacén	690,65	2.249,73
	<u>142.662,61</u>	<u>204.252,87</u>

a) Banco

Locales

Austro Cta. Cte # 0017048708	-2.771,34	-370,16
Produbanco Cta. Cte # 02007003461	8.599,32	53.534,63
Pichincha 1 Cta. Cte # 3002806204	48.632,56	37.716,24
Pichincha 2 Cta. Cte # 3013423304	10.129,54	19.040,51
Pacifico Cta. Cte # 0442340-2	1.493,93	39.689,97
	<u>66.084,01</u>	<u>149.611,19</u>

Al 31 de diciembre 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo
Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes
que mantiene la empresa .

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Cuentas por cobrar Comerciales	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes Departamento Agrícola	912.927,69	730.932,70
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-69.026,74	-60.420,91
Total	<u><u>843.900,95</u></u>	<u><u>670.511,79</u></u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina de acuerdo aprobación de Gerencia a partir de la emisión de las respectivas facturas , no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

El movimiento de la provisión cuentas incobrables es la siguiente:

	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	60.420,91
movimiento de la provisión	<u>8.605,83</u>
Saldo al final del año	69.026,74

La empresa realizó el cálculo en base al saldo final que quedó en Cuentas Comerciales

saldo 31.12.16	porcentaje	valor.provisión
912927,69	0,942%	8.605,83

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye personal de la empresa

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	<u>69.387,09</u>	<u>39.223,42</u>
Total	<u><u>69.387,09</u></u>	<u><u>39.223,42</u></u>

Constituye anticipos pequeños a los empleados del sueldo, o cuentas por cobrar por seguros personales de auto, el saldo se ve aumentado en su valor por el registro de \$ 34.263.80 por cobrar a ex empleada que hizo mal uso de fondos , según acta de finiquito.

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipo Proveedores	760,18	3.418,57
Anticipos de Viaje	<u>-135,52</u>	
Total	<u><u>624,66</u></u>	<u><u>3.418,57</u></u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones

Incluye :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario Agrícola	2.365.694,00	2.143.712,27
Inventario en Transito	20.775,78	10.464,59
(-) Provision por Obsolescencia	<u>-12.624,08</u>	<u>-12.493,15</u>
Total	<u><u>2.373.845,70</u></u>	<u><u>2.141.683,71</u></u>

NOTA 8.- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipado	20.548,52	20.503,13
Combustible pagado por anticipado	<u>72,21</u>	<u>118,44</u>
Total	<u><u>20.620,73</u></u>	<u><u>20.621,57</u></u>

los Seguros se van devengado cada mes según el tiempo de vigencia

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES VENTA ACTIVOS	BAJA DEPRECIACION VENTA ACTIVOS	DEPRECIACIÓN 2016	SALDO AL 31/12/2016
EDIFICIOS	400.000,00					400.000,00
* EQUIPO DE OFICINA	11.765,80					11.765,80
MUEBLES Y ENSERES	20.897,52	-	-			20.897,52
* EQUIPO DE COMPUTACION	45.100,40	-				45.100,40
VEHICULOS	62.858,99					62.858,99
* EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.344,75					3.344,75
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-204.157,10				-27.276,83	-231.433,93
TOTAL	339.810,36	-	-	-	-27.276,83	312.533,53

* Activos Fijos totalmente depreciados (Equipo de Oficina-Equipo de computación-Equipo de Comunicación)

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**Incluye:**

(VER ANEXO)

NOTA 10 .- ACTIVOS INTANGIBLES**Incluye:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software Contable	53.342,44	-
Total	<u>53.342,44</u>	<u>-</u>

En el año de 2016 no se realizó su amortización, por que no le comenzaron a utilizar fue de entrenamiento y solo a partir de 2017 ya se hizo la transición al nuevo programa

NOTA 11 .- IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos Diferidos	280,60	5.465,75
Total	<u>280,60</u>	<u>5.465,75</u>

NOTA 12 .- OBLIGACIONES BANCARIAS**Incluye**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Produbanco	425.236,86	37.339,60
Pichincha	-	45.818,59
	<u>425.236,86</u>	<u>83.158,19</u>

a) Produbanco

Incluye:

N° Operación	Interés	F. Concesión	F. Vencimiento	valor
CAR 10100387081000	9.93%	28.stbre..2016	25.stbre. 2017	187.500,00
CAR 10100362190000	9.93 %	16.febrero..2016	16.febrero..2017	43.244,13
CAR 10100342170000	9.93 %			194.492,73
			suman	425.236,86

NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas

Incluye :

		2016	2015
Proveedores Exterior	a)	1.786.027,04	1.804.372,22
Proveedores Nacionales	b)	62.126,29	57.593,67
Total		1.848.153,33	1.861.965,89

a) Proveedores del Exterior

Incluye:

	2016	2015
Atlántica Agrícola	136.109,71	43.463,35
Syngenta	287.550,40	202.268,45
Joordens	58.999,20	23.069,00
Clause Vegetable Seeds	-	192.782,66
Colinagro	-	17.100,00
Baldrich	46.875,00	-10.167,50
Sike INC.	596.700,00	642.900,00
Global Organics	10.069,60	-7.793,75
Agroindustrial Kimitec	-	28.314,72
Takii & Co. Ltd.	-	2.965,00
Sike USA	31.339,13	130.950,00
Gold Seeds	-	28.150,00
HM - Clause	423.189,15	317.815,29
Bayer S.A.	13.068,00	192.555,00
Blue Heron	6.664,93	
Apricot inc	104.000,00	
harris Moran	71.461,92	
Total	1.786.027,04	1.804.372,22

b) Proveedores Nacionales

Incluye:

Proveedores Varios por Pagar	61.549,93	53.442,08
Montana Interamérica	-223,64	4.151,59
Garantías por Arriendo	800,00	
Total	62.126,29	57.593,67

NOTA 14 .- IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corrientes:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos :</u>		
Anticipo Impto a la renta	618,20	4.243,36
Retenciones en la fuente Imp.Ren	51.495,70	53.429,98
Iva Crédito Trib.Compras	3.528,25	4.146,38
Retenciones de Iva	266,88	258,00
Impto salida de divisas	576.103,28	547.701,71
Total	<u>632.012,31</u>	<u>609.779,43</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos:</u>		
Impuesto a la Renta empleados	6.044,54	5.812,01
Retenciones en la Fuente a)	1.765,57	52.276,04
Retenciones de Iva b)	2.904,31	19.384,79
Iva en Ventas	-	-
Total	<u>10.714,42</u>	<u>77.472,84</u>

a) Retenciones en la fuente	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1% Promoción y Publicidad	6,05	2.174,09
8% serv.predomina intelecto	314,98	-
2% predomina mano obra	110,72	-
1% transporte privado o pasajeros	71,82	-
1% Tranf. Bienes muebles	111,68	-
8% arrendamientos Bienes Inmuebles	521,74	814,85
1% Seguros y Reaseguros	1,62	-
2% Rendimientos Financieros	352,37	-
2% Otras retenciones Aplicables	155,59	629,59
10% Honorarios Profesionales	119,00	456,67
35% Paralsos Fiscales	-	48.200,84
	<hr/>	<hr/>
	1.765,57	52.276,04
b) Retenciones de Iva		
30% Retenciones Iva compras	364,32	465,17
70% retencion iva compras	812,56	916,91
100% retenciones iva servicios	1.578,32	17.856,61
10% retencion fte compra bienes	31,00	59,12
20% retencion en la fuente Iva com.serv	118,11	86,98
	<hr/>	<hr/>
	2.904,31	19.384,79

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes Iess por Pagar	11.240,91	10.955,63
Fondo de Reserva por Pagar	510,54	702,17
Total	<u>11.751,45</u>	<u>11.657,80</u>

NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilacion Patronal	0,00	171.286,44
Decimo Tercer sueldo	3.426,26	2.904,18
Decimo Cuarto Sueldo	4.880,00	4.277,50
Total	<u>8.306,26</u>	<u>178.468,12</u>

NOTA 17 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Varios Clientes	<u>21.676,35</u>	<u>4.689,78</u>
Total	<u>21.676,35</u>	<u>4.689,78</u>

NOTA 18 .- PRESTAMOS POR PAGAR L/P

Incluye :	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos de Accionistas		
Montana Interamericana	<u>175.567,20</u>	<u>195.769,08</u>
	<u>175.567,20</u>	<u>195.769,08</u>

El Préstamo esta registrado en el Banco Central , con Registro No. 0401003309

NOTA 19 .- PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	211.082,66	28.582,97
Jubilación Patronal GG	28.582,97	
Provision Indemnizacion por Desahucio	70.113,55	57.231,77
Provision Indemnizacion por Desahucio GG	<u>16.600,00</u>	16.600,00
Total	<u>326.379,18</u>	<u>102.414,74</u>

*Para el año 2016 no se hizo un estudio actuarial , los registros se hicieron en base a la proyección del estudio actuarial del año 2015 como un gasto no deducible los empleados menos de 10 años

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo comienzo año	171.286,44	57.231,77
Costo neto del Periodo	0,00	0,00
Pérdida (Ganancia) reconocidas	<u>39.796,22</u>	<u>12.881,78</u>
Saldo al 31 diciembre 2016	211.082,66	70.113,55

La provision Jubilacion Patronal/ Desahucio GG no tuvo movimiento

NOTA 20 .- DIVIDENDOS ACCIONISTAS

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Montana Interamerican S.A.	540.487,55	509.748,50
Impulsores Internacionales S.A.	8.456,78	9.657,20
Piedad Cifuentes	<u>0,00</u>	<u>3.791,21</u>
Total	<u>548.944,33</u>	<u>523.196,91</u>

NOTA 21 .- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2.016,00</u>	<u>2.015,00</u>
Capital Social	a)	280.000,00	280.000,00
Reservas	b)	143.641,65	93.641,65
Resultados Ejerc. Anteriores		-79.528,34	-79.528,34
Otros Resultados Integral		17.894,00	17.894,00
Resultado Ejercicio antes I.R.	c)	<u>781.057,94</u>	<u>838.431,86</u>
		<u>1.143.065,25</u>	<u>1.150.439,17</u>

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Montana Interamericana	91,00%	254.800,00
Impulsores Internacionales S.A.	8,00%	22.400,00
Cifuentes Piedad	1,00%	<u>2.800,00</u>
Total	100,00%	<u>280.000,00</u>

b) Reservas

- b) De conformidad con la Ley de Compañías , Art.297 , de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal Hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	140.000,00	90.000,00
Reserva Facultativa	3.641,65	3.641,65
Total	143.641,65	93.641,65

Se calcula la Reserva Legal de las utilidades Netas del 2015 según lo manifiesta la Ley

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
c) Resultado del Ejercicio antes del 15%	781.057,94	838.431,86
Participación Trabajadores		

NOTA 22 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas de Productos Agrícolas	7.004.733,72	7.215.547,61
	<u>0</u>	<u>-</u>
	7.004.733,72	7.215.547,61
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Ingresos Extraordinarios	8.640,00	0,00
Arrendamientos Locales Comercial	4.666,29	4.712,54
Ingresos Varios	490,42	16.041,44
Otros no sujet.impto.renta	<u>1.144,54</u>	<u>1.340,09</u>
	14.941,25	22.094,07
Total	<u>7.019.674,97</u>	<u>7.237.641,68</u>

NOTA 23 .- GASTOS/COSTOS

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas		
Costo de Venta Inventario Agrico	3.873.471,69	4.163.890,34
Baja de Inventarios	<u>206.634,22</u>	<u>265.562,68</u>
	4.080.105,91	4.429.453,02

La Baja de Inventarios se da por mercadería caducada, dañada por promociones y por germinación

Gastos Operacionales

Gastos Administrativos	2.026.370,86	1.865.115,55
Gastos de Depreciación	27.276,81	29.057,29
Gasto Impuestos Diferido	<u>5.185,15</u>	
Total	<u>2.058.832,82</u>	<u>1.894.172,84</u>

Gastos No Operacionales

Comisiones/ Interese Bancarios	52.492,94	44.427,78
Intereses pagados Proveedores	17.618,40	17.618,40
Impuesto Salida Divisas	29.020,57	12.576,55
Varios	540,39	666,40
Diferencial Cambiario	<u>6,00</u>	<u>294,82</u>
Total	99.678,30	75.583,95
Total	<u>6.238.617,03</u>	<u>6.399.209,81</u>

NOTA 24 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de Abril de 2.017) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.