

Agroservicios Andinos Camacho S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de
 2017 2016
 [Cifras comparativas]

Activos

Activos corrientes

Efectivo y equivalente de efectivo (<i>nota 5</i>)	US\$ 13.555	US\$ 55.596
Cuentas por cobrar- Clientes (<i>nota 6</i>)	532.429	561.213
Otras cuentas por cobrar (<i>nota 7</i>)	59.848	119.247
Inventarios (<i>nota 8</i>)	157.154	122.961
Impuestos corrientes (<i>nota 9</i>)	<u>130.220</u>	<u>115.864</u>
Total activos corrientes	893.206	974.881

Activos no corrientes

Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (<i>nota 10</i>)	2.870.273	2.531.078
Activos biológicos (<i>nota 11</i>)	38.685	38.685
Activo intangible (<i>nota 12</i>)	269.772	221.451
Activo por impuesto diferido (<i>nota 20</i>)	6.704	28.824
Inversiones en asociada	-	3.900
Otros activos	<u>24.749</u>	-
Total activos no corrientes	3.210.183	2.823.938
 Total activos	 <u>US\$ 4.103.389</u>	 US\$ 3.798.819

Pasivos

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar proveedores (<i>nota 13</i>)	US\$ 536.129	US\$ 478.602
Obligaciones laborales (<i>nota 14</i>)	247.448	257.856
Obligaciones fiscales (<i>nota 15</i>)	17.232	52.814
Cuentas por pagar relacionadas (<i>nota 16</i>)	44.778	88.001
Obligaciones con instituciones financieras (<i>nota 17</i>)	<u>208.784</u>	<u>357.716</u>
Total pasivos corrientes	1.054.371	1.234.989

Pasivo no corriente

Otras cuentas por pagar largo plazo (<i>nota 18</i>)	158.445	97.493
Otras obligaciones empleados	14.625	100.734
Cuentas por pagar relacionadas (<i>nota 16</i>)	400.882	89.427
Obligaciones con instituciones financieras (<i>nota 17</i>)	664.990	664.990
Jubilación patronal y bonificación por desahucio (<i>nota 19</i>)	329.442	309.695
Regalías	390.451	133.459
Pasivo por impuesto diferido (<i>nota 20</i>)	203.460	218.371
 Total pasivos no corrientes	 <u>2.162.295</u>	 1.614.169

 Total pasivos	 <u>US\$ 3.216.666</u>	 US\$ 2.849.158
-------------------	---------------------------	--------------------

Patrimonio de los accionistas

Capital social (<i>nota 24</i>)	US\$ 501.600	US\$ 501.600
Reserva legal	2.038	2.038
Reserva de capital	34.715	34.715
Resultados acumulados:		
Resultados de años anteriores	(2.992.606)	(3.002.748)
Aplicación primera vez NIIF	3.121.091	3.121.091
Otros resultados integrales	213.858	260.703
Resultado del ejercicio	<u>6.027</u>	<u>32.262</u>
Patrimonio de los accionistas	US\$ 886.723	US\$ 949.661
 Total pasivo y patrimonio	 <u>US\$ 4.103.389</u>	 US\$ 3.798.819

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Dr. José Roberto Camacho N.
 Gerente General

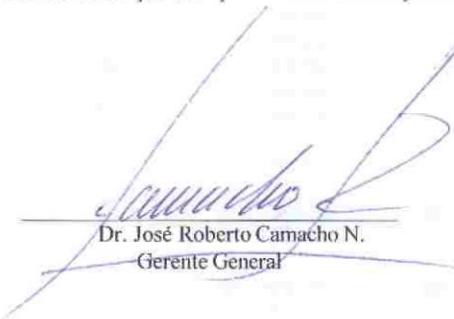
Lic. Marco Villavicencio
 Contador General

Agroservicios Andinos Camacho S.A.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de		
	2017	2016	
			[Cifras comparativas]
Ventas (<i>nota 21</i>)	US\$ 5.629.187	US\$ 5.124.860	
Subvenciones del Gobierno	-	116.307	
Costo de producción	(4.279.342)	(3.789.302)	
Utilidad bruta	1.349.845	1.451.865	
Gastos operacionales			
Gastos administrativos y ventas (<i>nota 22</i>)	(1.277.674)	(1.279.950)	
Utilidad operacional	72.171	171.915	
Otros ingresos y gastos neto			
Otros ingresos	158.717	64.496	
Otros gastos	(195.601)	(204.947)	
Utilidad antes de impuestos	35.287	31.464	
Gasto impuesto a la renta (<i>nota 20</i>)			
(Gasto) ingreso por impuesto diferido	(29.260)	798	
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 6.027	US\$ 32.262	
Otros resultados integrales			
	(46.845)	(45.204)	
Total resultados integrales	US\$ (40.818)	US\$ (12.942)	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Dr. José Roberto Camacho N.
Gerente General


Lic. Marco Villavicencio
Contador General

Agruservicios Andinos Camacho S.A.
 Estado de Cambio en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2017 y cifras comparativas 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados acumulados

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	USS 501,600.00	2,038	34,715	(2,855,217)	(170,432)	-	305,907
Transferencia a resultado	-	-	-	-	170,432	-	-
Reducción y liquidación largo plazo	-	-	-	22,901	-	-	22,901
Valoración acumulada beneficios empleados	-	-	-	-	-	(45,204)	(45,204)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	32,262	-	32,262
Saldos al 31 de diciembre del 2016	USS 501,600.00	2,038	34,715	(3,602,738)	(22,120)	-	280,705
Transferencia a resultado	-	-	-	32,262,00	-	(32,262)	-
Pérdida reconocida por publicación patrimonial y desembolso	-	-	-	-	-	(46,845)	(46,845)
Análisis impuestos diferidos	-	-	-	(22,120)	-	-	(22,120)
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	6,027	-	6,027
Saldos al 31 de diciembre del 2017	USS 501,600	2,038	34,715	(2,992,696)	3,452,092	6,027	213,888

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

Dr. José Roberto Camacho N

Gerente General

Lic. Marco Villaventico

Comadero General

Agroservicios Andinos Camachos S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de Diciembre de
 2017 2016

Flujo de efectivo en actividades operativas	US\$	US\$	US\$
Recibido de clientes	5.868.717	5.023.313	
Pagado a proveedores y personal	(5.609.671)	(4.766.977)	
Subvenciones del gobierno	-	130.981	
Impuestos netos pagados	(94.109)	(78.039)	
Otros ingresos y egresos (neto)	-	36.795	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>164.937</u>	<u>346.073</u>	
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario vehículo y equipo	(330.178)	(140.997)	
Inversión en asociada	<u>3.900</u>	<u>-</u>	
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(326.278)</u>	<u>(140.997)</u>	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Préstamo instituciones financieras	(148.932)	-	
Préstamos relacionadas	<u>268.232</u>	<u>(192.674)</u>	
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>119.300</u>	<u>(192.674)</u>	
Aumento (Disminución) neta en efectivo	(42.041)	12.402	
Efectivo al inicio del año	<u>55.596</u>	<u>43.194</u>	
Efectivo al final del año (<i>nota 5</i>)	<u>US\$ 13.555 US\$</u>	<u>55.596</u>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

 Dr. José Roberto Camacho N.
 Gerente General

 Lic. Marco Villavicencio
 Contador General

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Moneda funcional y de representación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.6) Activos y pasivos financieros
 - (2.7) Inventarios
 - (2.8) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
 - (2.9) Activos biológicos
 - (2.10) Activos intangibles
 - (2.11) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.12) Impuestos
 - (2.13) Beneficios a empleados
 - (2.14) Reconocimiento de ingresos
 - (2.15) Reconocimiento de gastos
 - (2.16) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.17) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.18) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - Clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (11) Activos biológicos
- (12) Activo intangible
- (13) Cuentas por pagar proveedores
- (14) Obligaciones laborales
- (15) Obligaciones fiscales
- (16) Cuentas por pagar relacionadas
- (17) Obligaciones con instituciones financieras
- (18) Otras cuentas por pagar largo plazo
- (19) Jubilación patronal y bonificación desahucio
- (20) Impuesto a la renta
- (21) Ventas
- (22) Gastos administrativos y ventas
- (23) Instrumentos financieros
- (24) Capital social
- (25) Aspectos tributarios
- (26) Transacciones con partes relacionadas
- (27) Eventos posteriores
- (28) Aprobación de los estados financieros

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 22 de septiembre de 1993. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios para empresas, agropecuarias y agricultores que produzcan para la exportación, la administración de pedidos agrícolas, formulación de planes de explotación y proyectos concretos de productos de exportación. Actualmente la Compañía está dedicada a la producción y venta de rosas en todas sus variedades dentro del mercado internacional en países como Estados Unidos, España, Holanda, Canadá, Alemania, Francia, Rusia, Argentina y Chile.

(b) Entorno económico

A lo largo de los años, las exportaciones en la Compañía se han mantenido en un nivel sostenible, para la economía del sector florícola se han registrado notables crecimientos desde el primer año que se empezó a exportar a los diferentes mercados del mundo. Nuestro principal aliado es el mercado americano que ha ido evolucionando, así como también superando barreras económicas por diferentes esquemas de preferencias arancelarias y con la proyección que siga manteniendo la demanda y sea más próspero.

Este año gracias al Acuerdo Comercial celebrado con la U.E que entró en vigencia desde el 1º de enero de 2017, favoreció a las exportaciones al mercado europeo que es el segundo para nuestra empresa, después de Estados Unidos que es de gran importancia para el sector florícola en general. Ahora bien, en la actualidad el panorama de cifras de exportación es más alentador, en los primeros tres meses del 2018, la economía europea muestra señales de estabilidad en su crecimiento con respecto al mismo período del año anterior por lo que beneficia en la sostenibilidad del mercado y el aumento de la demanda.

Si bien el volumen de importaciones ha aumentado, la evolución de la moneda frente al dólar no ha sido tan marcada, por lo que la apreciación del dólar frente al euro, se traduce en una pérdida de competitividad para la flor ecuatoriana en el mercado europeo, generando esto, un encarecimiento de las importaciones de bienes provenientes de Ecuador, haciendo más difícil la competencia en el mercado frente a economías no dolarizadas.

Para mitigar los impactos macroeconómicos que se han desarrollado en países orientales y de occidente se hace el esfuerzo de incrementar nuestra participación en otras regiones del mundo para mantener nuestros volúmenes, nuestra inversión y valores de ventas. Cabe mencionar que las flores ecuatorianas se encuentran entre las mejores del mundo por su calidad y belleza. Nuestra situación geográfica en el país ha permitido contar con micro climas y una excelente luminosidad que proporcionan características únicas a las flores y mayor durabilidad que proporcionan características únicas a las flores y mayor durabilidad.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la (*Nota 4*).

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Agroservicios Andinos Camacho S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.2 Base de presentación (*Continuación*)

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables

2.3 Moneda funcional y de representación

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

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

2.6 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.7 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.8 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Maquinaria y equipos	5 a 10
Infraestructuras	25 a 40
Invernaderos	20 a 25
Muebles y enseres	3
Vehículos	5
Otras propiedades planta y equipo	15 a 25

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.8 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (*Continuación*)

Plantas productoras

En el año 2016, la Compañía aplicó los cambios que estipula la NIC 41 para las plantas productoras. A partir del 01 de enero de 2016 son tratadas como una categoría de propiedad planta y equipo de acuerdo con la NIC 16. La Compañía efectuó esta modificación de forma retroactiva, con lo cual ha considerado el valor razonable como costo atribuido al comienzo del primer período presentado (31 de diciembre de 2014 que constituye el 01 de enero de 2015).

Las plantaciones florícolas después de su siembra pasan un período de transformación y se reconocen desde un inicio como activo fijo que durante un promedio de 180 días llegará a su nivel de madurez en el cual la planta se encuentra en período productivo, que en función de las modificaciones a la NIC 41, empezará a ser depreciado a partir de esta fecha en función de la vida útil establecida a criterio de la administración de la Compañía, 6 años en este caso. Los costos de formación de las plantaciones de flores son reconocidos como activos fijos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen.

2.9 Activos biológicos

Los activos biológicos de la Compañía están conformados únicamente por semovientes, los cuales son valorados a valor razonable.

2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles de la Compañía comprenden los contratos de regalías mantenidos con obtentores, en función de la variedad y número de plantas sembradas, los cuales son medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan durante una vida de seis años empleando el método lineal, tomando como fecha de inicio de amortización lo último que ocurra entre la celebración del contrato con el obtentor o la siembra de la planta con la variedad respectiva. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.11 Cuentas y documentos por pagar

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

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2017 y 2016 es del 25%, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

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

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

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.12 Impuestos (*Continuación*)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo del activo y pasivo por impuesto diferido se encuentran medidos a la tasa del 28%.

2.13 Beneficios a empleados

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.13.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales si son identificadas en el estudio actuarial.

2.13.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.14 Reconocimiento de ingresos (*Continuación*)

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.15 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Enmiendas		
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4	Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Por determinar
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018
Interpretaciones		
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativos en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivos contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o perdida se presentó en el estado de resultados.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)

NIIF 9 Instrumentos financieros (*Continuación*)

i) Clasificación y medición

La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en dos conceptos: las características contractuales de los flujos de efectivo y el modelo de negocio. Bajo este nuevo enfoque, las cuatro categorías de clasificación que existían según la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición", son reemplazadas por las siguientes tres categorías:

- Costo amortizado;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad será reconocida en otro resultado integral.

i) Deterioro

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esto significa que, de acuerdo con la NIIF 9, el deterioro se reconocerá generalmente antes que en la norma actual.

El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un Instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)

NIIF 9 Instrumentos financieros (*Continuación*)

La Administración ha realizado una evaluación del impacto que esta norma tendrá en sus estados financieros y ha determinado que no será afectado en sus cuentas, pero de todas maneras en el transcurso del año 2018 se evaluará la implementación de acuerdo a la situación financiera que la empresa tenga.

NIIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de trasferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Se requiere aplicar la norma para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.

La NIIF 15 requiere revelaciones más detalladas que las normas actuales. Los requisitos de divulgación representan un cambio significativo respecto a la práctica actual y aumentan significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros. De acuerdo con el plan de implementación de esta norma, establecido por la administración de la sociedad, durante el año 2017, se evaluará y realizarán los cambios y mejoras que sean necesarios en los sistemas, controles

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha trasferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.17 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes (*Continuación*)

La administración considera de su evaluación que la adopción de la NIIF 15 no será afectada, el giro de negocio de la empresa se basa en un tema netamente de confianza y en su mayoría no cuenta con un contrato, es importante mencionar que la medición de ingresos y mediciones ordinarias producto de la venta de flor no generan cartera largo plazo y por ende son medidos de manera tradicional.

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. El grupo no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. La Compañía aún no ha decidido si utilizará cual de todas las soluciones prácticas.

2.18 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Riesgo de mercado

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. La Compañía mantiene obligaciones bancarias con instituciones financieras.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2017, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo, para los activos biológicos no se determinó que existía pérdida por deterioro.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.9, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2017	2016
Caja	US\$ 448	US\$ 162
Bancos	13.026	55.309
Equivalente de efectivo (*)	81	125
	US\$ 13.555	US\$ 55.596

(*) Comprende las notas de crédito desmaterializadas recibidas por trámites de devolución de IVA y certificados de abono tributario, mismo que son utilizados para cancelación de impuestos.

[Espacio en blanco]

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar - Clientes

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

	US\$	2017	US\$	2016
Clientes - nacional		8.119		106
Clientes - exportación		540.230		569.657
		548.349		569.763
(-) Provisión para cuentas incobrables		(15.920)		(8.550)
	US\$	532.429	US\$	561.213

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	US\$	2017	US\$	2016
Saldo al inicio del año		8.550		49.316
Gasto del período		7.370		7.061
Utilizaciones de la provisión		-		(47.827)
Saldo al final del año	US\$	15.920	US\$	8.550

(7) Otras cuentas por cobrar

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

	US\$	2017	US\$	2016
Anticipo proveedores		56.708		66.462
Préstamos al personal		3.140		1.181
Accionistas		-		51.604
	US\$	59.848	US\$	119.247

(8) Inventarios

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

	US\$	2017	US\$	2016
Materiales		148.915		95.860
Producto terminado Flor		8.239		27.101
	US\$	157.154	US\$	122.961

[Espacio en blanco]

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Impuestos corrientes

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

	2017		2016
	US\$	US\$	
IVA 2015	-	8.146	
IVA 2016	9.639	9.639	
IVA 2017	4.526	-	
Impuesto a la salida de divisas	5.140	-	
IVA por cobrar	110.915	98.079	
	US\$ 130.220	US\$ 115.864	

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

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

	2017		2016
	US\$	US\$	
Terreno	1.119.600	1.119.600	
Maquinaria y equipos	26.719	26.719	
Infraestructuras	547.197	547.197	
Invernaderos	1.118.017	1.015.038	
Muebles y enseres	6.327	2.242	
Vehículos	241.939	113.867	
Plantas productoras	742.657	558.134	
Otras propiedades planta y equipo	448.285	292.822	
	4.250.741	3.675.619	
(-) Depreciación acumulada	(1.379.558)	(1.143.631)	
(-) Deterioro	(910)	(910)	
	US\$ 2.870.273	US\$ 2.531.078	

[Espacio en blanco]

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Terreno	Maquinaria y equipos	Infraestructuras	Invernaderos	Muebles y enseres	Vehículos	Plantas productoras	Otras propiedades planta y equipos	Total
Saldo al 31-12-2015	US\$	1.119.600	24.239	537.685	937.200	2.242	62.707	522.661	292.822	3.499.156
Adiciones		-	2.480	9.512	77.838	-	51.160	49.240	-	190.230
Bajas/ajuste neto		-	-	-	-	-	-	(13.767)	-	(13.767)
Saldo al 31-12-2016	US\$	1.119.600	26.719	547.197	1.015.038	2.242	113.867	558.134	292.822	3.675.619
Adiciones		-	-	-	-	4.085	128.072	42.558	155.463	330.178
Bajas/ajuste neto		-	-	-	-	-	-	(47.517)	-	(47.517)
Reclasificaciones		-	-	-	102.979	-	-	189.482	-	292.461
Saldo al 31-12-2017	US\$	1.119.600	26.719	547.197	1.118.017	6.327	241.939	742.657	448.285	4.250.741

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Maquinaria y equipos	Infraestructura	Invernaderos	Muebles y enseres	Vehículos	Plantas productoras	Otras propiedades planta y equipo	Total
Saldo al 31-12-2015	US\$	13.966	78.305	435.027	2.242	42.351	81.969	173.235	827.095
Gasto del período		3.213	18.971	158.692		13.831	86.046	35.783	316.536
Ajuste/bajas/netos		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2016	US\$	17.179	97.276	593.719	2.242	56.182	168.015	209.018	1.143.631
Gasto del período		1.473	19.786	77.870	108	38.325	74.880	23.485	235.927
Ajuste/bajas/netos		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2016	US\$	18.652	117.062	671.589	2.350	94.507	242.895	232.503	1.379.558

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos biológicos

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

	2017		2016
Semovientes	US\$ <u>38.685</u>	US\$	<u>38.685</u>

(12) Activo intangible

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

	2017		2016
Regalías	US\$ <u>1.062.599</u>	US\$	<u>951.933</u>
Amortización regalías	<u>(792.827)</u>		<u>(730.482)</u>
	<u>US\$ 269.772</u>	US\$	<u>221.451</u>

(13) Cuentas por pagar proveedores

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

	2017		2016
Proveedores	US\$ <u>534.608</u>	US\$	<u>476.068</u>
Pasivo transitorio	<u>1.521</u>		<u>2.534</u>
	<u>US\$ 536.129</u>	US\$	<u>478.602</u>

(14) Obligaciones laborales

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

	2017		2016
Sueldos	US\$ <u>93.213</u>	US\$	<u>70.488</u>
Aportes patronales y personales	<u>35.864</u>		<u>32.852</u>
Fondos de reserva	<u>1.610</u>		<u>1.630</u>
Participación trabajadores	<u>7.693</u>		<u>7.010</u>
Préstamos quirografarios	<u>9.134</u>		<u>8.235</u>
Vacaciones	<u>74.726</u>		<u>84.172</u>
Décimo cuarto sueldo	<u>15.646</u>		<u>31.733</u>
Décimo tercer sueldo	<u>5.851</u>		<u>9.356</u>
Empleados descuentos rol	<u>-</u>		<u>7.886</u>
Otros por pagar a empleados	<u>3.711</u>		<u>4.494</u>
	<u>US\$ 247.448</u>	US\$	<u>257.856</u>

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Obligaciones fiscales

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

	2017		2016
Impuesto a la renta	US\$ 89	US\$	2.614
Retención en la fuente	6.798		13.710
IVA por pagar	9.602		35.747
ISD por pagar	743		743
	US\$ 17.232	US\$	52.814

(16) Cuentas por pagar relacionadas

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

- Corto plazo

	2017		2016
José Roberto Camacho (a)	US\$ 44.778	US\$	30.470
Xenia Caicedo (b)	-		48.874
Jaime Castillo (c)	-		8.657
	US\$ 44.778	US\$	88.001

- Largo plazo

	2017		2016
Aportes accionistas (d)	US\$ 54.254	US\$	89.427
José Roberto Camacho (e)	316.128		-
Jaime Castillo (f)	30.500		-
	US\$ 400.882	US\$	89.427

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar al Sr. José Roberto Camacho por US\$ 44.778 compuesto de: US\$ 37.469 con un vencimiento el 01 de enero de 2018 y US\$ 7.309 por provisión de intereses correspondientes al 2017 (US\$ 30.470 corresponden al saldo del 2016).
- (b) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar a la Sra. Xenia Caicedo por US\$ 48.874 cancelado en el 2017.
- (c) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar al Sr. Jaime Castillo por US\$ 8.657 cancelado en el 2017.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar al Sr. José Roberto Camacho por US\$ 54.254 (US\$ 89.427 al 2016), con un vencimiento el 31 de diciembre de 2018 y tasa de interés del 11,35% anual.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Cuentas por pagar relacionadas (Continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar al Sr. José Roberto Camacho por US\$ 316.128 compuesto de la siguiente manera: US\$ 2.200 con un vencimiento el 18 de octubre de 2018; US\$ 19.855 con un vencimiento el 26 de septiembre de 2019; US\$ 24.913 con un vencimiento el 27 de septiembre de 2021; y US\$ 269.160 con un vencimiento el 13 de marzo de 2022 y tasa de interés del 11,83% anual.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene el saldo de un préstamo por pagar al Sr. Jaime Castillo por US\$ 30.500 compuesto de la siguiente manera: US\$ 18.000 con un vencimiento el 18 de agosto de 2018; US\$ 12.500 con un vencimiento el 04 de septiembre de 2018.

(17) Obligaciones con instituciones financieras

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

2017						
Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa de interés	
LAAD Américas NV	10003211	US\$ 25.000	250.000	31/05/2020	9,41%	
LAAD Américas NV	100033852	-	414.990	31/01/2022	10,50%	
Sobregiro bancario		183.784	-			
		US\$ 208.784	664.990			

2016						
Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa de interés	
LAAD Américas NV	10002723	US\$ 91.889	-	30/06/2017	12,00%	
LAAD Américas NV	10003211	102.030	250.000	31/05/2020	9,41%	
LAAD Américas NV	100033852	22.650	414.990	31/01/2022	10,50%	
Sobregiro bancario		141.147	-			
		US\$ 357.716	664.990			

Las obligaciones con instituciones financieras (LAAD Américas NV) se encuentran garantizadas con fideicomiso mercantil sobre una finca denominada Niña María, ubicada en Tabacundo, incluyendo hectáreas de invernaderos, con toda su infraestructura.

(18) Otras cuentas por pagar largo plazo

Un detalle de las otras cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Anticipo clientes	US\$ 21.171	US\$ 41.200
Proveedores	US\$ 137.274	US\$ 56.293
	US\$ 158.445	US\$ 97.493

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

	2017		2016
Jubilación patronal	US\$ 222.070	US\$	210.555
Desahucio	US\$ 107.372		99.140
	US\$ <u>329.442</u>	US\$	309.695

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

	2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$ 210.555	US\$	180.372
Costo de servicio	31.890		30.853
Costos financieros	7.665		7.409
Otros resultados integrales	13.768		14.821
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(41.808)		(22.900)
Saldo al final del año	US\$ <u>222.070</u>	US\$	210.555

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

	2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$ 99.140	US\$	75.212
Costo de servicio	3.964		3.713
Costos financieros	4.168		3.934
Otros resultados integrales	33.077		30.383
Beneficios pagados	(32.977)		(14.102)
Saldo al final del año	US\$ <u>107.372</u>	US\$	99.140

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017		2016
	%		%
Tasa (s) de descuento	4,20		4,30
Tasa (s) de incremento salarial	3,00		3,50
Tasa (s) de crecimiento salario básico unificado	2,90		3,50

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta

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

	2017	2016
Gasto por impuesto corriente	US\$ 44.171	US\$ 48.029
Gasto (Ingreso):		
Por activos por impuesto diferido		
Por pasivos por impuestos diferidos	(14.911)	(48.827)
Gasto (ingreso) impuesto a la renta	US\$ 29.260	US\$ (798)

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable	US\$ 41.514	US\$ 37.017
(-) Participación trabajadores	(6.227)	(5.553)
Utilidad antes de impuesto a la renta	35.287	31.464
Menos: Otras partidas		
Gastos no deducibles	103.211	160.651
Otras rentas exentas	-	-
(=) Utilidad tributaria	US\$ 138.498	US\$ 192.115
Impuesto a la renta causado	34.624	48.029
Anticipo determinado	US\$ 44.171	US\$ 45.327
Impuesto a la renta del ejercicio	44.171	48.029

Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta:

	2017	2016
Anticipo mínimo determinado	US\$ 44.545	US\$ 45.327
Rebaja del 40% del saldo del anticipo	(374)	-
Anticipo del ejercicio	US\$ 44.171	US\$ 45.327

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

[Espacio en blanco]

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>35.287</u>	US\$ <u>31.464</u>
Impuesto a la renta mínimo- impuesto a la renta	44.171	7.866
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 25%	US\$ -	40.163
Gasto por impuesto corriente	<u>44.171</u>	<u>48.029</u>

Impuestos diferidos

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

	2017	2016
Activo por impuesto diferido	6.704	28.824
Pasivos impuesto diferido	203.460	218.371

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(21) Ventas

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

		2017	2016
Exportaciones	US\$	5.579.903	US\$ 5.064.347
Ventas locales		99.235	130.332
Descuentos en ventas		(65.511)	(80.000)
Otras ventas		15.560	10.181
	US\$	5.629.187	US\$ 5.124.860

(22) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y de ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017	2016
Sueldos y beneficios			
administración	US\$	430.256	US\$ 487.330
Gastos de personal		59.882	41.791
Sueldos y beneficios ventas		148.650	104.419
Servicios		337.292	245.017
Depreciaciones		161.046	230.490
Generales		127.827	150.813
No deducibles		12.721	20.090
	US\$	1.277.674	US\$ 1.279.950

[Espacio en blanco]

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros medidos al costo amortizado	2017	2016
Efectivo y equivalente de efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 13.555	US\$ 55.596
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar <i>(nota 6 y 7)</i>	US\$ 592.277	US\$ 680.460
	605.832	736.056
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores <i>(nota 13)</i>	US\$ 536.129	US\$ 478.602
Cuentas por pagar relacionadas <i>(nota 16)</i>	US\$ 445.660	177.428
Obligaciones con instituciones financieras <i>(nota 17)</i>	US\$ 873.774	1.022.706
Otras cuentas por pagar largo plazo <i>(nota 18)</i>	US\$ 158.445	97.493
	2.014.008	1.776.229

(24) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US\$ 501.600 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 501.600 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(25) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

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

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Principales reformas tributarias

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

Impuesto a la renta

Exenciones

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

Deducciones

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

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Impuesto a la renta (*Continuación*)

y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

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

Determinación presuntiva

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

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

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

Tasa

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

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

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

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

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Impuesto a la renta (*Continuación*)

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

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

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

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

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

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

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

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

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Impuesto a la renta (*Continuación*)

revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

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

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

Bancarización

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

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

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

Régimen simplificado

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

Impuesto a la salida de divisas

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

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

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

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

(26) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2017 y 2016, es como sigue:

2017

Relacionada		Pasivo
Préstamos	US\$	260.923

2016

Relacionada		Pasivo
Préstamos	US\$	203.093

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

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Agroservicios Andinos Camacho S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(26) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

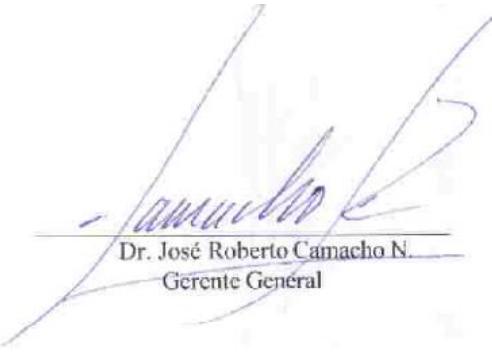
La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción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

(27) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Agroservicios Andinos Camacho S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.


Dr. José Roberto Camacho N.
Gerente General


Lic. Marco Villavicencio
Contador General