



Auditaldía

A u d i t o r e s
I n d e p e n d i e n t e s

CORPORACION QUIROLA
CORPQUIR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CORPORACION QUIROLA CORPOUR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS No.</u>
Informe de los Auditores Externos Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros (Auditados)	11-30

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	- Servicio de Rentas Internas.
BCE	- Banco Central del Ecuador

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de: **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**

Opinión.

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros examinados

3. La dirección de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

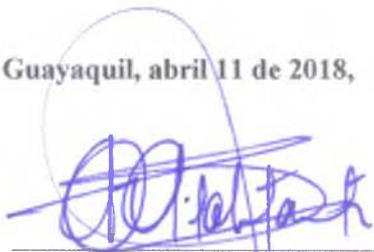
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
5. Como parte de una auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
6. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como empresa en funcionamiento.
7. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

8. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Guayaquil, abril 11 de 2018,



Carlos Luis Ávila, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10.773



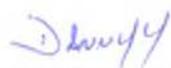
AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE- 956

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.
I. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
CORRIENTE		446,413	531,410
Activos por impuestos corrientes	(Nota 3)	173,185	130,030
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas C/P	(Nota 4)	166,103	0
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 5)	76,824	391,905
Inventario de producto terminado	(Nota 6)	27,156	
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 7)	3,145	9,475
NO CORRIENTE		4,008,962	1,393,842
Propiedad, planta y equipo	(Nota 8)	3,686,706	1,411,829
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo		(499,963)	(459,192)
Activos biológicos	(Nota 9)	685,131	441,205
Cuentas y documentos por cobrar L/P	(Nota 10)	137,088	0
TOTAL ACTIVO		4,455,375	1,925,252

PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE		201,111	167,837
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 11)	128,578	102,026
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 12)	27,444	45,014
Obligaciones corrientes con la administración tributaria	(Nota 13)	24,762	902
Obligaciones corrientes patronales - laborales	(Nota 14)	9,764	7,817
Sobregiro bancario contable	(Nota 15)	6,128	10,917
Provisiones	(Nota 16)	4,435	1,161
NO CORRIENTE		1,123,067	1,032,960
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas L/P	(Nota 17)	1,102,210	1,007,960
Provisiones por beneficios a empleados	(Nota 18)	20,857	0
Cuentas y documentos por pagar L/P		0	25,000
PATRIMONIO		3,131,197	724,455
Capital social	(Nota 19)	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		99,402	99,402
Resultados de años anteriores	(Nota 20)	613,004	624,253
Resultados ORI	(Nota 21)	2,464,329	0
Resultado del ejercicio		(46,338)	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,455,375	1,925,252


 Sr. Danny García Cajape
 GERENTE GENERAL


 CPA. Joseph Merchán Zambrano
 CONTADOR

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.
II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:		1,671,027	981,100
Productos Agrícolas	(Nota 22)	1,671,027	981,100
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS:		8,460	0
Ganancia por medición de inversión al V P.P.		8,220	0
Otros ingresos		240	0
COSTO DE VENTA DE COMERCIALIZACIÓN		(1,454,346)	(723,951)
Costo de ventas	(Nota 23)	(1,454,346)	(723,951)
GASTOS OPERATIVOS	(Nota 24)	(252,768)	(254,289)
Gastos administrativos		(250,724)	(251,433)
Gastos financieros		(2,044)	(2,856)
OTROS GASTOS		0	(2,860)
Gastos no deducibles		0	(2,860)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION		(27,627)	(0)
(-) 15% PARTICIPACION DE EMPLEADOS		0	0
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS		(27,627)	(0)
(-) IMPUESTO A LA RENTA UNICO		(18,711)	(11,249)
RESULTADOS NETO DEL PERÍODO		(46,338)	(11,249)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		2,464,329	0
Ganancia (Pérdida) estudio actuarial en ORI		(14,756)	0
Superávit por valuación de ppe		2,479,085	


 Sr. Danny García Cajape
 GERENTE GENERAL


 CPA. Joseph Merchán Zambrano
 CONTADOR

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

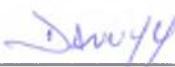
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ORI	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2016	800	99,402	624,254	0	0	724,455
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	(11,249)	2,464,329	(46,338)	2,406,741
Cruce de retenciones crédito tributario año 2017	0	0	(11,249)	0	0	(11,249)
Resultado integral total del año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	0	(46,338)	(46,338)
Ajuste por estudio actuarial	0	0	0	2,464,329	0	2,464,329
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2017	800	99,402	613,004	2,464,329	(46,338)	3,131,197


 Sr. Danny García Cajape
 GERENTE GENERAL


 CPA. Joseph Merchán Zambrano
 CONTADOR

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(En US\$) (6,330)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		59,393
Clases de cobros por actividades de operación		59,393
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,621,065
Ingresos de actividades ordinarias	1,679,487	
Cuentas y documentos por cobrar	148,977	
Cuentas y documentos por cobrar L/P	(137,088)	
Activo por impuesto corriente	(43,155)	
Inventarios	(27,156)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,582,529)
Total de costos y gastos	(1,685,054)	
Cuentas y documentos por pagar	26.552	
Cuentas y documentos por pagar L/P	69.250	
Obligaciones con la administración tributaria	23,860	
Sobregiro contable	(4,788)	
Provisiones corrientes	3.274	
Beneficios de ley a los empleados	(17.570)	
Obligaciones corrientes patronales - laborales	1.947	
Otros pagos por actividades de operación		20,857
Otras entradas (salidas) de efectivo	20.857	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(2,518,802)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(2,518,802)
Terrenos	(2,257,394)	
Activos biológicos	(243,926)	
Muebles y enseres	(3.146)	
Maquinarias y equipos	(12.381)	
Vehículos	(1.955)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(26,005)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(26,005)
Apropiación de utilidades	(11.249)	
Ajustes provisión de beneficios a empleados	(14,756)	
Ajuste por superávit por valuación de ppe	2,479,085	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		6,330
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		9.475
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		3,146


 Sr. Danny García Cajape
 GERENTE GENERAL


 CPA. Joseph Merchán Zambrano
 CONTADOR

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(46,338)</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>40,711</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	40.771
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>64,961</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	148,977
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes L/P	(137.088)
(Incremento) disminución en activo por impuesto corriente	(43,155)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	26.552
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	69.250
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17.570)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.947
Incremento (disminución) en otros pasivos	43,203
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>59,393</u></u>



Sr. Danny García Cajape
GERENTE GENERAL



CPA. Joseph Merchán Zambrano
CONTADOR

CORPORACION QUIROLA CORPOQUIR S.A.
V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador ante el Notario Séptimo del cantón Guayas de la ciudad de Guayaquil, el 8 de diciembre de 1997, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 98-2-1-1-0000225 de 16 de enero de 1998. Actualmente opera con un capital social de US\$ 800.

La actividad principal de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, es dedicarse a la explotación agrícola en todas sus fases; agricultura, ganadería, caza y actividades conexas.

Situación política del País.

El año 2017 fue un año muy movido políticamente ya que el partido de gobierno aparentemente había perdido las elecciones presidenciales; luego de un apretado y dudoso resultado electoral, el Consejo Nacional Electoral proclamó al Lcdo. Lenin Moreno ganador de las elecciones presidenciales.

El 24 de mayo del 2017, luego de 10 años de Correísmo; el ex-presidente Rafael Correa entrega la banda presidencial a su coideario Lenin Moreno quién asumió el País bajo una supuesta mesa servida desde el punto de vista económico.

Además, se vistió de un tinte político los actos de corrupción del Ing. Jorge Glas ex-vicepresidente electo, el cual meses después terminó siendo encarcelado, por el juicio político interpuesto, por los actos de corrupción del gobierno Correista; realizan una consulta popular que les permita al gobierno del presidente Lenin Moreno eliminar leyes como la de plusvalía y frenar la reelección indefinida a políticos que hayan tenido o que tengan problemas políticos de corrupción o cargos públicos recurrentes.

El gobierno realizó algunos ajustes económicos que le han permitido principalmente a las micro, pequeñas y medianas compañías beneficiarse de una parte del anticipo de impuesto a la renta del año 2017 en el pago de la tercera cuota, sin embargo, el compromiso del gobierno fue bajar el pago de impuesto lo cual se ha cumplido de manera puntual.

Económico Tributario.

La economía de Ecuador creció un 3% en el 2017, en recuperación al año previo sin embargo, el sector petrolero registró en el ejercicio fiscal una caída del 2.8% por la baja producción tras las medidas de recorte de suministros aplicadas por la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) para equilibrar los precios del crudo en el mercado internacional.

Para el 2018 se espera un crecimiento de la economía del 1.8%, como parte de la estrategia para alcanzar esta meta el gobierno impulsó la “Ley para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador”, que plantea reformas en el ámbito tributario, financiero, productivo y otros, tales como:

REFORMAS TRIBUTARIAS

1. La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
2. Cobro del impuesto a la renta en el décimo tercer sueldo, para las personas naturales que perciben más de USD 3,000 de sueldo al mes.
3. Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y

pequeñas empresas, y exportadoras.

4. Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante dos años.

5. Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo al IR. Para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del IR.

6. Eliminación del impuesto a las tierras.

7. Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.

REFORMAS A LAS PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIÓN

8. Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

REFORMAS FINANCIERAS

9. El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.

CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., está clasificado como mediana empresa para el 2017 según Decreto Ejecutivo No. 757 Publicado en el R.O el 17 de mayo de 2011 "Reglamento del Código Orgánico de la producción Comercio e Inversiones (COPCI), Clasificación de las MYPIMES; Art. 106.- Para la definición de los programas de fomento y desarrollo empresarial a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas, estas se consideran de acuerdo a las categorías siguientes:

a.- **Micro empresa.** - Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales iguales o menores de (US\$ 100,000.00) dólares de los estados unidos de américa.

b.- **Pequeña empresa.** - Es aquella unidad de producción que tiene entre 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales entre cien mil uno (US\$ 100,001.00) y (USD \$ 1,000,000.00) de dólares de los estados unidos de américa.

c.- **Mediana empresa.** - Es aquella unidad de producción que tiene entre 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas e ingresos brutos anuales entre un millón uno (US\$ 1,000,001.00) y (USD \$ 5,000,000.00) de dólares de los estados unidos de américa.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de

interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, recuperación de cartera; el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgos de mercado.

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación (1) Dic-2017</u>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA- / AAA
BANCO DE MACHALA S.A.	CLASS INTERNATIONAL RATING	AA+
BANCO DEL PACIFICO S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA *1	AAA- / AAA-

- (1) Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

- NPs4p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del periodo sobre el que se informa.
- NPs4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIFF PYMES sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.
- NPs4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF PYMES, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

- NPs4p4.4** 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).
- NPs4p4.5** 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
 - Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
 - Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
 - Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.
- NPs4p4.7** 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
 - Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
 - El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o

- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
- e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Compensaciones

- NPs2p2.52** 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

Frecuencia de la información

- NPs3p3.10** 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- a) Ese hecho.
 - b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.

Uniformidad

- NPs3p3.11** 9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:
- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables contenidos en la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores, o
 - b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

- NPs3p3.15** 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Orden y formato de las partidas del estado de situación financiera.

- NPs4p4.9** 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que

son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 28 “Inversiones en Asociadas”- Medición de inversión en una asociada o negocio conjunto	01-Ene-2018
NIC 40 “Propiedades de Inversión”- Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	01-Ene-2018
NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	01-Ene-2018
NIIF 9 “Instrumentos financieros”-Reconocimiento y medición de activos financieros. Revisión sustancial de la contabilidad de coberturas sobre las actividades de gestión de riesgos	01-Ene-2018
NIIF 15 “Ingresos provenientes de contratos con clientes”- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	01-Ene-2018
NIIF 16 “Arrendamientos”	01-Ene-2019
NIIF 17 “Contratos de seguros”	01-Ene-2021
CINIIF 23 “Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales”	01-Ene-2019

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Activo Corriente:

Nota 2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.2 Cuentas y documentos por Cobrar:

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la

provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.** señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) Provisión por Cuentas Incobrables:

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

Políticas de provisión para cuentas por cobrar:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF para Pymes sección 11, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.** registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Inversiones.-

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registró los rubros por inversiones generados por un depósito a plazo de carácter nominativo efectuado en el Banco Bolivariano C.A., este tipo de movimientos es efectuado únicamente cuando se obtiene la autorización de los accionistas de la compañía

Pagos por anticipados.-

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registro los rubros de pagos anticipados. Los cuales comprenden los pagos realizados a los proveedores de los servicios que se encuentran directa o indirectamente relacionados con el giro de negocio de nuestra compañía, mismos que serán devengados en un plazo menor a 30 días cuando sea emitida la factura.

Activo no Corriente:

Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehiculos	3 a 8
El terreno no se deprecia	

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1,000 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación Acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Pasivo Corriente:

Nota 2.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y Documentos por Pagar. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los periodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

Provisiones.-

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- Provisiones. - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- Pasivos contingentes. - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son: obligaciones posibles, obligaciones presentes

Otras Obligaciones Corrientes. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas. -

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Anticipos de Clientes. -

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados. -

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo No Corriente:**Nota 2.6 Obligaciones con Instituciones Financieras. -**

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

Patrimonio Neto:**Nota 2.7 Capital Suscrito o Asignado.-**

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Nota 2.8 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones.-

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Nota 2.10 Resultados Acumulados.-

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., registró las pérdidas o ganancias de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

Resultados de Ejercicio:**Nota 2.11 Ganancia Neta del Periodo. -**

La compañía CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A., registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.12 Participación de Trabajadores. -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el

15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.13 Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Activos por impuestos corrientes. -

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Crédito Tributario (IVA)	154,474	26,903
Retenciones de IR del periodo	18,711	0
Retenciones de IVA	0	103,127
TOTAL	173,185	130,030

Saldo corresponde al crédito tributario de IVA a favor de la compañía por compras realizadas y no compensadas dentro del ejercicio fiscal; adicional a eso incluye la retención en la fuente de impuestos a la renta único establecido para el sector bananero; mismo que deberá ser liquidado con el impuesto a la renta del año 2017 en el mes de abril del 2018.

Nota 4. Cuentas y documentos por cobrar relacionadas C/P. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Alfonquir S.A. (1)	152,316	0
Maruta S.A.	8,303	0
Leinati S.A. (2)	4,280	4,280
Emconis S.A.	1,204	0
TOTAL	166,103	4,280

- (1) El saldo de la cuenta corresponde a un valor por cobrar a la relacionada Alfonquir S.A. por bonificación en la venta de cajas de banano.
- (2) Consiste en una póliza de decimos que mantenemos con la compañía Leinati S.A.

Nota 5. Cuentas y documentos por cobrar. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Cientes Locales (1)	72,970	106,527
Anticipos a Proveedores (2)	3,854	281,097
TOTAL	76,824	387,624

- (1) Son las cuentas pendientes de cobro que mantenemos con la compañía Asoagriza S.A., el monto de US\$ 72,970 los cuales hemos mantenido pendiente de cobro por un periodo menor a 30 días.
- (2) Consiste en los anticipos entregados a proveedores que serán dados de baja en el momento que se emita la factura.

Nota 6. Inventario -

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Inventario de producto terminado	27,156	0
TOTAL	27,156	0

(1) El saldo de la cuenta corresponde a las últimas cosechas del año 2017, de banano.

Nota 7. Efectivo y equivalente de efectivo -

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Fondos Rotativos (1)	1,442	1,526
Bancos Nacionales (2)	1,703	7,949
TOTAL	3,145	9,475

(2) Los fondos rotativos están compuestos por las cajas chicas que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2017.

No.	Detalle	2017	2016
1	Caja Chica - Uday León Andy	992	0
2	Caja Chica - Quirola Garzón	300	131
3	Caja Chica - Zambrano León	150	92
4	Caja Chica - Macías Eufracio	0	1,053
5	Caja Chica - Quirola Pérez	0	150
6	Caja Chica - Reategui Christian	0	100
TOTAL		1,442	1,526

(3) El saldo de las cuentas corresponde a depósitos realizado de clientes, como cancelación de los créditos concedidos en base al siguiente detalle:

No.	Detalle	2017	2016
1	Banco Pacifico Cta. Cte. # 07539134	1,339	0
2	Banco Machala Cta. Cte. # 1070909223	326	497
3	Banco Machala Cta. Cte. # 1070600435	38	7,328
4	Banco Pacifico Cta. Cte. # 07539126	0	124
TOTAL		1,703	7,949

Nota 8. Propiedad, planta y equipo. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle de la cuenta	2017 Saldo Inicial	Compras/ Superávit	Bajas/Ventas	2017 Saldo Final
Terreno	591,754	2,257,394 (1)	0	2,849,148
Edificios	642,495	0	0	642,495
Maquinarias y equipos	176,040	12,381 (2)	0	188,421
Muebles y encerres	0	3,146 (3)	0	3,146
Vehículos	0	1,955 (4)	0	1,955
Equipo de computación	1,540	0	0	1,540
SUB-TOTAL	1,411,829	2,274,876	0	3,686,705
(-) Depreciación acumulada	(459,192)	0	(40,771)	(499,963)
TOTAL	952,637	17,482	(40,771)	3,186,742

- (1) El valor corresponde a la medición a valor razonable según avalúo municipal de los terrenos.
- (2) Incluye la adquisición de repuestos para maquinarias, ring, bearing, kit gasket para el uso de la compañía.
- (3) Corresponde a la adquisición de un sillón operativo y tándem bipersonal magistral.
- (4) Se realizó la compra de una motocicleta y casco para uso del personal administrativo.

Nota 9. Activo biológico. -

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del año 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Cultivos en Proceso	400,216	441,205
Ajuste a valor razonable (plantación de cacao)	284,915	0
TOTAL	685,131	441,205

Actualmente la compañía posee sembríos de plantaciones de banano mismo que a la fecha de este informe se encuentra en crecimiento localizadas en una hacienda de su propiedad denominada "La Florida"; dicha plantación fue medida según avalúo municipal.

Nota 10. Cuentas y documentos por cobrar L/P. -

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Compañías no Relacionadas (1)	80,725	0
Inversiones en Asociadas (2)	56,363	0
TOTAL	137,088	0

- (1) El saldo de la cuenta consiste en valores pendientes de cobro que mantiene con la compañía Delindecsa S.A., por un periodo mayor a un año.
- (2) El detalle de las inversiones en compañías asociadas es el siguiente:

No.	Detalle	Monto	%
1	Tímavo S.A.	43,103	76%
2	Ganancia por medición de inversiones al VPP	8,220	15%
3	Maruta S.A.	5,040	9%
TOTALES		56,363	100%

Nota 11. Cuentas y documentos por pagar. -

Al 31 de diciembre de 2017, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Proveedores de bienes y servicios (1)	110,433	102,026
Anticipos de clientes	18,145	0
TOTAL	128,578	102,026

- (1) Las cuentas pendientes de pago se encuentran en relación al siguiente detalle:

No.	Detalle	Monto	%
1	Química Industrial Montalvo Aguilar	22,449	20.3%
2	Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	19,775	17.9%
3	Aeroquir S.A.	12,880	11.7%
4	Proveedores varios	6,747	6.1%

No.	Detalle	Monto	%
5	Insumos Químicos Santander	6,655	6.0%
6	Riveragro S.A.	5,065	4.6%
7	Servipaxa S.A.	3,928	3.6%
8	Conauto C.A.	3,533	3.2%
9	Aifa S.A.	3,359	3.0%
10	Gutiérrez Rodríguez Washington	3,095	2.8%
11	Instrans Ecuador S.A.	2,985	2.7%
12	Transporte de carga prime	2,797	2.5%
13	Talleres para maquinaria industrial agrícola S.A.	2,632	2.4%
14	Bravo Gines Lidia Emérita	2,569	2.3%
15	Agrosoft S.A.	2,195	2.0%
16	Corporación Jarrin Herrera	1,883	1.8%
17	Sebioca C.A.	1,711	1.5%
18	Pinos Quituisaca Ignacio	1,576	1.4%
19	Lavayen Castro Narcisa	1,300	1.2%
20	Ruiz Riera Carlos Patricio	1,176	1.1%
21	Ecuaquímica Ecuatoriana	1,113	1.0%
22	Internacional de repuestos	1,010	0.9%
TOTAL		110,433	100%

Nota 12. Beneficios de ley a empleados

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Vacaciones	24,004	23,238
Décimo tercero	2,130	3,689
Décimo cuarto	1,310	18,087
TOTAL	27,444	45,014

Saldos corresponden a la provisión de beneficios sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2017, que serán devengados al momento de su cancelación.

Nota 13. Obligaciones con la administración tributaria. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Impuesto a la renta único (Banano) (1)	18,711	0
Retención en la fuente de IVA(2)	3,099	540
Retención en la fuente Imp. a la Renta (2)	2,952	362
TOTAL	24,762	902

(1) Corresponde al valor de la retención por la venta de las cajas de banano que ellos realizan.

(2) Son las retenciones de impuesto a la renta e IVA efectuadas en el mes de diciembre realizadas a los proveedores de bienes y servicios.

Nota 14. Obligaciones corrientes patronales - laborales. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Aporte Patronal 12.15%	3,530	3,112
Aporte Personal 9.45%	2,744	2,421
Préstamos Quirografarios	2,348	1,466
Fondo de Reserva	1,065	769
Extensión cónyuge	77	49
TOTAL	9,764	7,817

Corresponde a la provisión por pago de aportes patronales y personales de los trabajadores y los préstamos quirografarios, que fueron liquidados al mes de enero del 2018.

Nota 15. Sobregiro bancario contable. -

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Banco Internacional	6,128	10,917
TOTAL	6,128	10,917

Saldo corresponde a sobregiros contables que se generaron por la emisión de cheques que excede el límite, y al mismo tiempo no han sido canjeados hasta el 31 de diciembre del 2017, en base al siguiente detalle:

No.	Detalle	2017	%
1	Banco Internacional Cta. Cte. # 1250622142	5,968	97%
2	Banco Internacional Cta. Cte. # 1250607739	160	3%
TOTAL		6,128	100%

Nota 16. Provisiones. -

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Cuentas por Pagar Multas y Descuentos a Empleados (1)	2,381	0
Nomina por Pagar	1,626	0
Quirola Delayla - CCH (2)	281	0
Caja Chica Oscar Zambrano (2)	147	0
Otras provisiones por pagar	0	1,161
TOTAL	4,435	1,161

(1) Esta cuenta comprende los valores retenidos a los empleados por concepto de multas, el mismo que será desembolsado en agasajos y refrigerios para los mismos.

(2) Son los valores de las cajas chicas que aún no han sido repuestos a la fecha del 31 de diciembre del 2017.

Nota 17. Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas L/P.-

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Accionistas (1)	571,694	255,823
Relacionadas (2)	530,516	752,137
TOTAL	1,102,210	1,007,960

(1) Estas cuentas por pagar no generan interés ni tienen una fecha de pago establecida, las cuales se detallan tal como se indica a continuación:

No.	Detalle	2017	2016
1	Leinati S.A.	567,831	255,823
2	Garzón Robalino Jessica	3,863	0
TOTALES		571,694	255,823

(2) Los saldos de estas cuentas por pagar no generan interés ni tienen una fecha de pago establecida, las cuales se detallan tal como se indica a continuación:

No.	Detalle	2017	2016
1	Alfonso Quirola Bustos	349,205	616,068
2	Alfonquir S.A.	132,608	71,104
3	Timavo S.A.	48,703	43,703
4	Maruta S.A.	0	21,262
TOTALES		530,516	752,137

Nota 18. Provisiones por beneficios a empleados L/P.-

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Reserva para Jubilación Patronal	10,591	0
Reserva Bonificación por Desahucio	10,266	0
TOTAL	20,857	0

Estos valores corresponden a la provisión de la jubilación patronal y reserva de bonificación por desahucio por el tiempo de servicio mismo que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaria del 2017 realizado por Actuaría Consultores Cía., al 31 de diciembre del 2017 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Nota 19. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía posee un capital social de US\$ 800 mismo que está constituido por 800 acciones ordinarias a US\$ 1.00 cada una.

Identificación	Accionista	Valor	%
0992295848	Leinati S.A.	400	50%
0915285274	Garzón Robalino Jessica Paola	400	50%
TOTAL		800	100%

Nota 20. Resultados Acumulados. -

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 613,004, neto de ganancias acumuladas de periodos anteriores.

Nota 21. Resultados ORI. -

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	2017	2016
Ganancia (Pérdida) estudio actuarial (1)	(14,756)	0
Superávit por valuación de ppe (2)	2,479,085	0
TOTAL	2,464,329	0

Nota 22. Ingresos por actividades ordinarias. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2017 por un monto de US\$ 1, 671,027, que en comparación al año 2016 presenta un aumento en 70%.

Nota 23. Costos de venta de comercialización. -

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2017 por un monto de US\$ 1, 454,346, que en relación al año anterior aumentaron en un 101%.

Nota 24. Gastos operativos. -

El saldo de la cuenta corresponde a los gastos incurridos para el funcionamiento normal del negocio.

La compañía **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, presenta sus gastos operativos y no operativos por el año 2017 por un monto de US\$ 252,768 que en comparación con el año 2016 sus gastos disminuyeron en un 0,60%.

Nota 25. Saldos y transacciones con partes relacionadas. -

Expresado en US dólares					
Partes Relacionadas	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Inversiones en Compañía Relacionadas	Ventas	Costo/Gastos
Leinati S.A.	4,280	567,831	-	-	-
Alfonso Quírola Bustos	-	349,205	-	-	-
Alfonquir S.A.	152,316	132,608	-	-	-
Timavo S.A.	-	48,703	49,586	-	-
Maruta S.A.	8,303	-	6,777	-	-
Jessica Paola Garzón Robalino	-	3,864	-	-	-
Emconis S.A.	1,203	-	-	-	-

Estos saldos no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

Nota 26. Conciliación tributaria. -

Expresado en US dólares			
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	NOTAS	2017	2016
GANANCIA (PERDIDA) CONTABLE		(27,627)	0
(-) 15% Participación Empleados		0	0
(+) Gastos no Deducibles		2,236	0
(-) Otras Rentas Exentas		0	0
(-) Impuesto a la Renta único		(18,711)	(11,249)
Anticipo de Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		0	0
Anticipo pagado durante el ejercicio corriente		0	0
Rebaja del saldo del anticipo (ley)		0	0
Retenciones en Fuente del ejercicio		0	0
Retenciones en Fuente de Años Anteriores		0	0
Impuestos diferidos		0	0
Reserva Legal		0	0
GANANCIA (PERDIDA) FISCAL		(46,338)	(11,249)

Nota 27. Conciliación entre registros contables y estados financieros adjuntos. -

Para efectos de presentación del estado de situación financiera adjuntos bajo NIIF para PyMES por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

Expresado en US dólares			
ACTIVO	Estados Financieros Contables	Ajustes y/o Reclasificaciones	Estados Financieros Auditados
CORRIENTE	263,833		446,413
Activos por impuestos corrientes (1)	170,077	3,108	173,185
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas C/P (2)	0	166,102	166,102
Cuentas y documentos por cobrar (2)	90,610	(13,786)	76,824
Inventario de producto terminado (3)	0	27,156	27,156
Efectivo y equivalente de efectivo	3,145		3,145

NO CORRIENTE	1,716,033		4,008,961
Propiedad, planta y equipo (4)	1,429,311	2,257,395	3,686,706
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	(499,963)		(499,963)
Activos biológicos (5)	649,597	35,534	685,131
Cuentas y documentos por cobrar L/P	137,088		137,088
TOTAL ACTIVO	1,979,865		4,455,375
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE	198,003		201,111
Cuentas y documentos por pagar	128,578		128,578
Beneficios de ley a los empleados	27,444		27,444
Obligaciones con la administración tributaria (6)	21,654	3,108	24,762
Obligaciones corrientes patronales - laborales	9,764		9,764
Sobregiro bancario contable	6,128		6,128
Provisiones	4,435		4,435
NO CORRIENTE	1,123,067		1,123,067
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas L/P	1,102,210		1,102,210
Provisiones por Beneficios a Empleados	20,857		20,857
PATRIMONIO	658,796		3,131,197
Capital social	800		800
Aporte para futuras capitalizaciones	99,402		99,402
Resultados de años anteriores	613,004		613,004
Resultados ORI (4,5)	(14,756)	2,479,085	2,464,329
Resultado del ejercicio (6)	(39,654)	(6,684)	(46,338)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,979,865		4,455,375

- (1) Se regularizó el crédito tributario del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017.
- (2) Se contabilizó la venta de fruta a Alfonquir S.A. originando una cuenta por cobrar relacionada; además se reclasificó la cuenta por cobrar a Leinati S.A., Maruta S.A., Encomis S.A.
- (3) Se registra el inventario de la cosecha correspondiente a la última semana
- (4) Se miden las propiedades a valor razonable según avalúo municipal, generando un superávit.
- (5) Los activos biológicos son medidos a valor razonable, generando una ganancia.
- (6) Se regulariza el valor a pagar por impuesto a la renta único.

Nota 28. Aspectos tributarios relevantes. -

En diciembre 29 del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones,

aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- Para efectos tributarios, según el Art. 106 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen de Tributario Interno (*) las PYMES son unidades productivas que se clasifican atendiendo a 2 variables: personal ocupado y volumen de ventas o ingresos brutos anuales:

a.- Micro empresa: Tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de US\$ 300,000.

b.- Pequeña empresa: Tiene de 10 a 49 trabajadores y una valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 300,001 y US\$ 1, 000,000; y,

c.- Mediana empresa: Tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 1, 000,001 y US\$ 5, 000,000.

Luego de que el presidente de la República Lenin Moreno suscribió el Decreto Ejecutivo 210, que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017, las personas naturales y compañías se alistan para aplicar a esta medida en marzo y abril próximos, respectivamente.

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del IR consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de IR.

Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500,000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril.

Nota 29. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes

- (1) Entre el 31 de diciembre del 2017 y abril 12 del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administradora pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
- (2) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de **CORPORACION QUIROLA CORPQUIR S.A.**, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva, mismos que serán aprobados sin modificaciones; no han existido hechos relevantes que debieran ser incluidos en esta nota.