

# **FLORANA FARMS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del  
2016, con opinión de los auditores  
independientes.

**Contenido:**

|       |                                     |
|-------|-------------------------------------|
| - 4 - | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA      |
| - 5 - | ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL       |
| - 6 - | ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO |
| - 7 - | ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO       |
| - 9 - | NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS     |

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:  
**FLORANA FARMS S.A.**

### Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FLORANA FARMS S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FLORANA FARMS S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.

- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

### **Otros asuntos**

En cumplimiento a las enmiendas realizadas a la NIC 19 de Beneficios a Empleados, la Compañía modificó la tasa de descuento utilizada para traer a valor presente las provisiones de jubilación patronal y desahucio del 6.31% al 4.14%. El cambio de política implicó que se presente estados financieros reestructurados de los periodos 2015 y 2014, para que la información sea comparativa.

Al 31 de diciembre del 2016, los activos corrientes tienen una relación con los pasivos corrientes de 0,54 centavos por cada dólar de pasivo, situación que origina que el capital de trabajo sea negativo y que puede afectar la continuación de la entidad como negocio en marcha.

EITF Auditores S.A.  
Quito, marzo 31, 2017  
Registro No. 680

Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

FLORANA FARMS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

|                                             | Notas | 2016              | 2015              | 2015              |
|---------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                             |       | 31 de Diciembre   | 31 de Diciembre   | 1 de Enero        |
|                                             |       |                   | (Reestructurado)  | (Reestructurado)  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                  |       |                   |                   |                   |
| Efectivo y bancos                           | 7     | 66,790            | 75,186            | 54,160            |
| Activos financieros                         |       |                   |                   |                   |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 8     | 703,860           | 855,231           | 725,765           |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados    |       | 491,184           | 552,135           | 690,122           |
| Otras cuentas por cobrar                    |       | 149,059           | 161,244           | 231,566           |
| Inventarios                                 |       | 336,893           | 328,828           | 482,200           |
| Activos por impuestos corrientes            |       | 199,763           | 220,141           | 440,925           |
| Total activos corrientes                    |       | 1,947,549         | 2,192,765         | 2,624,738         |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>               |       |                   |                   |                   |
| Propiedad y equipo                          | 9     | 9,755,837         | 9,860,829         | 10,001,837        |
| Otras cuentas por cobrar                    |       | 4,000             | 6,500             | 9,260             |
| Total activos no corrientes                 |       | 9,759,837         | 9,867,329         | 10,011,097        |
| <b>Total activos</b>                        |       | <b>11,707,386</b> | <b>12,060,094</b> | <b>12,635,835</b> |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                  |       |                   |                   |                   |
| Obligaciones bancarias                      | 10    | 702,375           | 804,660           | 143,100           |
| Cuentas por pagar comerciales               | 11    | 1,930,019         | 1,475,937         | 1,279,356         |
| Otras cuentas por pagar                     |       | 318,137           | 286,879           | 303,430           |
| Pasivos por impuestos corrientes            |       | 76,261            | 25,624            | 42,387            |
| Beneficios empleados corto plazo            | 12    | 596,716           | 710,730           | 742,127           |
| Total pasivos corrientes                    |       | 3,623,508         | 3,303,830         | 2,510,400         |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>               |       |                   |                   |                   |
| Obligaciones bancarias                      | 10    | 3,310,112         | 3,383,753         | 4,114,499         |
| Otras cuentas por pagar                     |       | 141,950           | 378,285           | 838,344           |
| Beneficios empleados post-empleo            | 14    | 587,753           | 459,249           | 235,978           |
| Pasivos por impuesto diferido               |       | 444,636           | 610,390           | 681,613           |
| Total pasivos no corrientes                 |       | 4,484,451         | 4,831,677         | 5,870,434         |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>        |       |                   |                   |                   |
| Capital social                              | 20    | 911,200           | 911,200           | 911,200           |
| Reservas                                    | 21    | 146,835           | 146,835           | 146,835           |
| Otros resultados integrales                 |       | (110,481)         | (127,872)         | -                 |
| Resultados acumulados                       | 22    | 2,651,873         | 2,994,424         | 3,196,966         |
| Total patrimonio                            |       | 3,599,427         | 3,924,587         | 4,255,001         |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>           |       | <b>11,707,386</b> | <b>12,060,094</b> | <b>12,635,835</b> |

Fernando Martinez  
Gerente General

Jose Bonilla  
Controller

Fanny Chilusa  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FLORANA FARMS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

|                                                  | 2016 | 2015        | (Reestructurado) |
|--------------------------------------------------|------|-------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias               | 15   | 7,907,706   | 8,176,008        |
| Costo de ventas                                  | 16   | (6,448,537) | (6,180,918)      |
| GANANCIA BRUTA                                   |      | 1,459,169   | 1,995,090        |
| Gastos de administración                         | 17   | (1,380,661) | (1,557,278)      |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL                   |      | 78,508      | 437,812          |
| Otros ingresos y gastos:                         |      |             |                  |
| Gastos financieros                               |      | (974,399)   | (918,177)        |
| Otros ingresos                                   |      | 472,253     | 249,740          |
| (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA           |      | (423,637)   | (230,625)        |
| Menos impuesto a la renta:                       |      |             |                  |
| Corriente                                        | 18   | (94,198)    | (25,856)         |
| Diferido                                         |      | 175,282     | 53,940           |
| Pérdida del periodo                              |      | (342,553)   | (202,541)        |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES:                     |      |             |                  |
| Pérdidas actuariales                             |      | 17,391      | (127,872)        |
| Total resultado integral del año                 |      | (325,162)   | (330,413)        |
| Resultado integral atribuible a los propietarios |      | (325,162)   | (330,413)        |

Fernando Martinez  
Gerente General

José Bonilla  
Controller

Fanny Chiluisa  
Contadora General

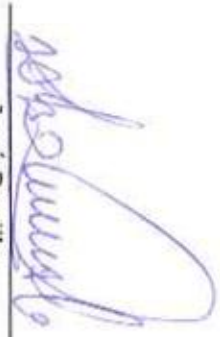
FLORANA FARMS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

| Descripción                                                | Nota           | Capital pagado | Reservas      |                    | Otros resultados integrales | Resultados acumulados           |                                             | Total            |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------|
|                                                            |                |                | Reserva legal | Reserva de capital |                             | Ganancias y pérdidas acumuladas | Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez |                  |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado)</b> | <b>20 a 22</b> | <b>911.200</b> | <b>35.408</b> | <b>111.427</b>     | <b>-</b>                    | <b>626.865</b>                  | <b>2.570.101</b>                            | <b>4.255.001</b> |
| Pérdida neta                                               |                |                |               |                    | (127.872)                   | (202.542)                       |                                             | (330.414)        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2015 (Reestructurado)</b> | <b>20 a 22</b> | <b>911.200</b> | <b>35.408</b> | <b>111.427</b>     | <b>(127.872)</b>            | <b>424.323</b>                  | <b>2.570.101</b>                            | <b>3.924.587</b> |
| Pérdida neta                                               |                |                |               |                    | 17.391                      | (342.551)                       |                                             | (325.162)        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>                  | <b>20 a 22</b> | <b>911.200</b> | <b>35.408</b> | <b>111.427</b>     | <b>(110.481)</b>            | <b>81.772</b>                   | <b>2.570.101</b>                            | <b>3.599.427</b> |

|                                                                                   |                                                                                    |                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| Fernando Martínez<br>Gerente General                                              | José Bonilla<br>Controller                                                         | Fanny Chiuja<br>Contadora General                                                   |

Ver notas a los estados financieros

**FLORANA FARMS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

|                                                                 | <b>2016</b>      | <b>2015</b><br>(Reestructurado) |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>           |                  |                                 |
| Recibido de clientes                                            | 5.015.534        | 5.177.827                       |
| Pagado a proveedores y empleados                                | (3.154.195)      | (3.908.439)                     |
| Utilizado en otros                                              | (618.780)        | (285.107)                       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>    | <b>1.242.559</b> | <b>984.281</b>                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>           |                  |                                 |
| Adquisición de propiedades y equipo                             | (915.064)        | (574.479)                       |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>      | <b>(915.064)</b> | <b>(574.479)</b>                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>      |                  |                                 |
| Utilizado en obligaciones financieras                           | (335.891)        | (388.776)                       |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b> | <b>(335.891)</b> | <b>(388.776)</b>                |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>                                 |                  |                                 |
| (Disminución) incremento neto durante el año                    | (8.396)          | 21.026                          |
| Saldos al comienzo del año                                      | 75.186           | 54.160                          |
| <b>Saldos al final del año</b>                                  | <b>66.790</b>    | <b>75.186</b>                   |

(\*) Al 31 de diciembre del 2016 no se incluyen los sobregiros bancarios por un monto de USD\$1.771

(Continúa...)

FLORANA FARMS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

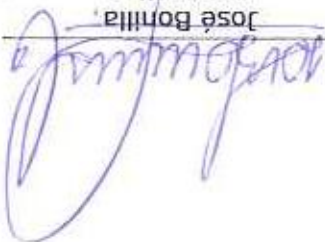
(Expresados en U.S. dólares)

| 2015<br>(Reestructurado) | 2016             |                                                                                                       |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |                  | CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO                                                |
|                          |                  | PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                               |
|                          |                  | (Pérdida) neta                                                                                        |
|                          | (342.553)        | Ajustes para conciliar la (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación |
|                          |                  | Depreciaciones                                                                                        |
| 943.379                  | 985.070          | Provisión jubilación patronal y desahucio                                                             |
| 169.331                  | 17.391           | Consumo de inventarios                                                                                |
| (588.220)                | (449.451)        | Venta y baja de propiedad y equipo                                                                    |
| 360.327                  | 484.439          | Impuesto a la renta corriente y diferido                                                              |
| 25.856                   | 94.198           | Cambios en activos y pasivos:                                                                         |
|                          |                  | Cuentas por cobrar clientes                                                                           |
| 8.521                    | 212.322          | Otras cuentas por cobrar                                                                              |
| 73.082                   | 14.683           | Inventarios                                                                                           |
| 153.372                  | (8.065)          | Activos por impuestos corrientes                                                                      |
| 220.784                  | 20.379           | Cuentas por pagar comerciales                                                                         |
| 196.581                  | 454.082          | Otras cuentas por pagar                                                                               |
| (157.019)                | (45.111)         | Impuestos por pagar                                                                                   |
| (42.620)                 | (209.314)        | Beneficios empleados                                                                                  |
| (48.680)                 | 14.489           |                                                                                                       |
| <b>984.281</b>           | <b>1.242.559</b> | <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                                          |

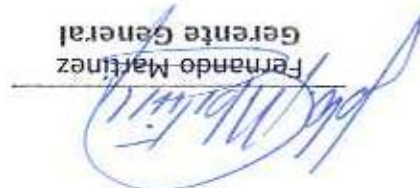
Fanny Chiluisa  
Contadora General



José Bonilla  
Controller



Fernando Martínez  
Gerente General



**FLORANA FARMS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido:**

|     |                                        |        |
|-----|----------------------------------------|--------|
| 1.  | Información general                    | - 10 - |
| 2.  | Situación financiera en el país        | - 10 - |
| 3.  | Políticas contables significativas     | - 10 - |
| 4.  | Estimaciones y juicios contables       | - 18 - |
| 5.  | Gestión del riesgo financiero          | - 19 - |
| 6.  | Instrumentos financieros por categoría | - 20 - |
| 7.  | Efectivo y bancos                      | - 21 - |
| 8.  | Cuentas por cobrar no relacionados     | - 21 - |
| 9.  | Propiedad y equipo                     | - 22 - |
| 10. | Obligaciones bancarias                 | - 24 - |
| 11. | Cuentas por pagar comerciales          | - 25 - |
| 12. | Beneficios empleados corto plazo       | - 25 - |
| 13. | Transacciones con partes relacionadas  | - 25 - |
| 14. | Beneficios empleados post-empleo       | - 26 - |
| 15. | Ingresos                               | - 28 - |
| 16. | Costo de ventas                        | - 28 - |
| 17. | Gastos administrativos                 | - 29 - |
| 18. | Impuesto a la renta                    | - 29 - |
| 19. | Precios de transferencia               | - 34 - |
| 20. | Capital social                         | - 34 - |
| 21. | Reservas                               | - 34 - |
| 22. | Resultados acumulados                  | - 35 - |
| 23. | Activos y pasivos contingentes         | - 35 - |
| 24. | Eventos subsecuentes                   | - 35 - |
| 25. | Aprobación de los estados financieros  | - 36 - |

## FLORANA FARMS S.A.

### 1. Información general

La Compañía **FLORANA FARMS S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito el 26 de enero del 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero de 1998. Cuyo plazo social es de 50 años.

Entre sus principales actividades se encuentran: el cultivo de flores ornamentales y otros productos agropecuarios en general, la importación y/o exportación de productos y materiales destinados o provenientes de tales cultivos. Se dedicará a la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores naturales, plantas vivas, tallos, yemas de flores, flores exóticas, bulbos de flores, toda clase de productos agrícolas, hortalizas, semillas e insumos agrícolas. En general la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objetivo y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

### 2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha producido efectos importantes dentro de los estados financieros, debido a que el 91% de las ventas son exportaciones.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **FLORANA FARMS S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

### **3.3 Activos financieros**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

### **3.2 Efectivo**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

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

La moneda funcional y de presentación de FLORANA FARMS S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

#### Impuesto Corriente

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **3.6 Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

#### Venta bienes

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### **3.5 Reconocimiento de ingresos**

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

### **3.4 Inventarios**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

#### Baja de activos financieros

reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se estabiliza o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recuperar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.7 Propiedad y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Las plantaciones en proceso productivo se miden a su costo, debido a que la Compañía realizó la adopción anticipada de las modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 desde el período 2014 (de aplicación obligatoria a partir de enero del 2016).

Las plantas que están físicamente en la tierra se reconocen y miden a su costo por separado de los terrenos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de las plantaciones son registrados directamente en la cuenta del activo en proceso vegetativo.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

| Grupo                             | Tiempo       |
|-----------------------------------|--------------|
| Edificios                         | 20 - 36 años |
| Muebles y enseres                 | 15 años      |
| Equipos de oficina                | 10 años      |
| Equipos de computación y software | 6 años       |
| Vehículos                         | 7 años       |
| Invernaderos                      | 15 años      |
| Sistema de riego                  | 15 años      |
| Reservorios                       | 15 años      |
| Cuartos fríos                     | 10 - 20 años |
| Laboratorio                       | 10 años      |
| Sistema de nebulización           | 10 años      |
| Maquinaria pesada                 | 10 años      |
| Maquinaria agrícola               | 10 años      |
| Plantas productivas               | 10 años      |
| Plástico de invernadero           | 2 años       |
| Maquinaria menor                  | 5 años       |

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registrarán directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

### 3.8 Activos intangibles

#### Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

| Grupo  | Regalias |
|--------|----------|
| Tiempo | 10 años  |

### 3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

#### Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento:

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América, ver nota 12.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

### **3.10 Capital social y distribución de dividendos**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### **3.11 Costos y gastos**

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

### **3.12 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **FLORANA FARMS S.A.** ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **FLORANA FARMS S.A.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

### **3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### **3.14 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas

#### 4.1 Prestaciones por pensiones

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

##### Estimaciones importantes

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### 4. Estimaciones y juicios contables

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

| <u>Título y nombre normativa</u>                                                                                                            | <u>Fecha que entra en vigor</u> | <u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|
| NIF 15 - Ingresos de contratos con clientes                                                                                                 | 01 de Enero del 2018            | 01 de Enero del 2018                            |
| NIF 9 - Instrumentos financieros<br>Cambios NIF 9 - Deterioro de activos<br>financieros y clasificación de activos y pasivos<br>financieros | 01 de Enero del 2018            | 01 de Enero del 2018                            |
| NIF 16-Arendamientos<br>NIC 7-Iniciativa revelación<br>NIC 12.- Reconocimiento activos diferidos por<br>pérdidas no realizadas              | 01 de Enero del 2019            | 01 de Enero del 2019                            |
|                                                                                                                                             | 01 de Enero del 2017            | 01 de Enero del 2017                            |

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros **FLORANA FARMS S.A** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

#### 3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

#### 3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Riesgo de liquidez

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas. La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía.

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

#### Riesgo de crédito

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera de la Compañía, misma que se encarga de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, para que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

### **5. Gestión del riesgo financiero**

Como se describe en la Nota 3.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

#### **4.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

que consideraran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.



## 7. Efectivo y bancos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

|              | 31 de Diciembre<br>2016 | 31 de Diciembre<br>2015 | 1 de enero<br>2015 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| Bancos       | 56,959                  | 59,160                  | 30,147             |
| Cajas        | 9,830                   | 16,026                  | 24,013             |
| <b>Total</b> | <b>66,790</b>           | <b>75,186</b>           | <b>54,160</b>      |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

|                               | 31 de Diciembre<br>2016 | 31 de Diciembre<br>2015 | 1 de enero<br>2015 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| Cientes extranjeros           | 652,631                 | 656,040                 | 592,219            |
| Cientes nacionales            | 53,196                  | 200,094                 | 133,546            |
| Provisión cuentas incobrables | (1,967)                 | (903)                   | -                  |
| <b>Total</b>                  | <b>703,860</b>          | <b>855,231</b>          | <b>725,765</b>     |

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

|                         | 31 de Diciembre<br>2016 | 31 de Diciembre<br>2015 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| De 60 a 90 días         | 1,542                   | 5,841                   |
| De 90 a 120 días        | 25,550                  | 5,952                   |
| De 120 días en adelante | 106,375                 | 93,721                  |
| <b>Total</b>            | <b>133,467</b>          | <b>105,514</b>          |

| Descripción                        | 31 de Diciembre  |                  |                   |
|------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                    | 2016             | 2015             | 2015              |
|                                    |                  | (Reestructurado) | (Reestructurado)  |
| Plantas productivas                | 2,867,290        | 2,651,927        | 1,699,196         |
| Invernaderos                       | 2,751,656        | 2,751,656        | 2,742,959         |
| Terrenos                           | 1,877,869        | 1,877,869        | 1,877,869         |
| Edificios                          | 1,608,733        | 1,608,733        | 1,599,373         |
| Sistema de riego                   | 1,532,255        | 1,350,983        | 1,347,683         |
| Vehículos                          | 740,220          | 746,747          | 912,356           |
| Regalías                           | 622,979          | 814,487          | 1,659,974         |
| Reservorios                        | 567,354          | 567,354          | 567,354           |
| Plantaciones agrícolas vegetativas | 548,524          | 481,525          | 902,328           |
| Maquinaria agrícola                | 456,554          | 469,858          | 515,731           |
| Plástico de invernadero            | 248,036          | 128,735          | 609,378           |
| Maquinaria pesada                  | 243,138          | 243,138          | 187,979           |
| Laboratorio                        | 193,874          | 195,058          | 138,180           |
| Muebles y enseres                  | 143,081          | 143,081          | 100,998           |
| Cuartos fríos                      | 103,468          | 103,468          | 136,820           |
| Equipo de computación              | 66,460           | 99,539           | 134,721           |
| Maquinaria menor                   | 48,632           | 59,925           | -                 |
| Radios                             | 33,192           | -                | -                 |
| Maquinaria y equipo                | 11,211           | -                | -                 |
| Equipo de oficina                  | 6,465            | 7,621            | 12,322            |
| Sistema de nebulización            | 4,982            | 4,982            | 4,982             |
| Obras en curso                     | -                | -                | 9,358             |
| Depreciación acumulada             | (4,066,124)      | (3,595,292)      | (3,576,230)       |
| Amortización acumulada             | (854,012)        | (850,565)        | (1,581,494)       |
| <b>Total</b>                       | <b>9,755,837</b> | <b>9,860,829</b> | <b>10,001,837</b> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

## 9. Propiedad y equipo

| 31 de Diciembre                         |                  |              |
|-----------------------------------------|------------------|--------------|
| 2016                                    | 2015             |              |
|                                         | (Reestructurado) |              |
| Saldo al inicio                         | (903)            | (903)        |
| Importes incrementados como incobrables | (1,064)          | -            |
| <b>Total</b>                            | <b>(1,967)</b>   | <b>(903)</b> |

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

Movimiento de provisión para cobrar deterioradas  
Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

## 2016

| Descripción             | Saldo al inicio del año | Adiciones       | Bajas / ventas   | Transferencias / ajustes | Saldo al final del año |
|-------------------------|-------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|------------------------|
| Invernaderos            | 2.751.656               |                 |                  |                          | 2.751.656              |
| Plantas productivas     | 2.651.927               | 147.095         | (584.864)        | 800.227                  | 2.867.290              |
| Regalías                | 814.487                 |                 | (338.603)        |                          | 622.979                |
| Sistema de riego        | 1.350.983               | 181.272         |                  |                          | 1.532.255              |
| Terrenos                | 1.877.869               |                 |                  |                          | 1.877.869              |
| Edificios               | 1.608.733               |                 |                  |                          | 1.608.733              |
| Plantaciones agrícolas  | 481.525                 | 429.758         |                  | (362.759)                | 548.524                |
| Vegetativas             |                         |                 |                  |                          |                        |
| Vehículos               | 746.747                 |                 | (6.527)          |                          | 740.220                |
| Reservorios             | 567.354                 |                 |                  |                          | 567.354                |
| Maquinaria agrícola     | 469.858                 |                 | (13.304)         |                          | 456.554                |
| Maquinaria pesada       | 243.138                 |                 |                  |                          | 243.138                |
| Muebles y enseres       | 143.081                 |                 |                  |                          | 143.081                |
| Laboratorio             | 193.874                 |                 | (1.184)          |                          | 193.874                |
| Cuartos fríos           | 103.468                 |                 |                  |                          | 103.468                |
| Equipo de computación   | 99.539                  | 3.146           | (36.225)         |                          | 66.460                 |
| Maquinaria menor        | 59.925                  | 2.658           | (13.951)         |                          | 48.632                 |
| Equipo de oficina       | 7.621                   | 1.100           | (2.256)          |                          | 6.465                  |
| Sistema de nebulización | 4.982                   |                 |                  |                          | 4.982                  |
| Plástico de invernadero | 128.735                 | 105.630         |                  | 13.671                   | 248.036                |
| Maquinaria y equipo     | 11.211                  |                 |                  |                          | 11.211                 |
| Radios                  | 33.192                  |                 |                  |                          | 33.192                 |
| <b>Total</b>            | <b>14.306.686</b>       | <b>915.062</b>  | <b>(996.914)</b> | <b>451.139</b>           | <b>14.675.973</b>      |
| Depreciación acumulada  | (3.595.292)             | (538.231)       | 67.399           | (1.026)                  | (4.066.124)            |
| Amortización acumulada  | (850.565)               | (446.838)       | 444.417          |                          | (854.012)              |
| <b>Total</b>            | <b>9.860.829</b>        | <b>(70.007)</b> | <b>(485.098)</b> | <b>450.113</b>           | <b>9.755.837</b>       |

## 2015 (Reestructurado)

| Descripción            | Saldo al inicio del año | Adiciones | Bajas       | Ajustes  | Saldo al final del año |
|------------------------|-------------------------|-----------|-------------|----------|------------------------|
| Invernaderos           | 2.742.959               | 21.395    | 962.243     | (30.907) | 2.751.656              |
| Plantas productivas    | 1.699.196               | 102.879   | (948.366)   |          | 2.651.927              |
| Regalías               | 1.659.974               |           |             |          | 814.487                |
| Sistema de riego       | 1.347.683               |           | (1.500)     | 4.800    | 1.350.983              |
| Terrenos               | 1.877.869               |           |             |          | 1.877.869              |
| Edificios              | 1.599.373               |           |             | 9.360    | 1.608.733              |
| Plantaciones agrícolas | 902.328                 | 317.315   | (1.285.218) | 547.100  | 481.525                |
| Vegetativas            |                         |           |             |          |                        |
| Vehículos              | 912.356                 | 2.308     | (177.007)   | 9.090    | 746.747                |
| Reservorios            | 567.354                 |           |             |          | 567.354                |
| Maquinaria agrícola    | 515.731                 |           | (45.873)    |          | 469.858                |
| Maquinaria pesada      | 609.378                 |           | (366.240)   |          | 243.138                |
| Muebles y enseres      | 138.180                 | 4.901     |             |          | 143.081                |
| Laboratorio            | 187.979                 | 13.127    | (6.048)     |          | 195.058                |
| Cuartos fríos          | 100.998                 | 1.786     |             | 684      | 103.468                |
| Equipo de computación  | 136.820                 | 4.482     | (41.763)    |          | 99.539                 |
| Maquinaria menor       | 134.721                 | 10.278    | (86.917)    | 1.843    | 59.925                 |

| Institución                     |  | Tasa de interés | Corto plazo    | Largo plazo      |
|---------------------------------|--|-----------------|----------------|------------------|
| Corporación Financiera Nacional |  | 7,89%           | 366.209        | 2.718.552        |
| Banco LAAD                      |  | 12,5%           | 316.450        | 665.201          |
| Banco del Pacífico              |  | 16,06%          | 122.001        |                  |
| <b>Total</b>                    |  |                 | <b>804.660</b> | <b>3.383.753</b> |

• Año 2015

| Institución                     |  | Tasa de interés | Corto plazo    | Largo plazo      |
|---------------------------------|--|-----------------|----------------|------------------|
| Corporación Financiera Nacional |  | 7,89%           | 477.404        | 2.533.912        |
| Banco LAAD                      |  | 12,5%           | 223.200        | 776.200          |
| Sobregiro bancario              |  |                 | 1.771          | -                |
| <b>Total</b>                    |  |                 | <b>702.375</b> | <b>3.310.112</b> |

• Año 2016

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

## 10. Obligaciones bancarias

- Bienes inmuebles avaluados por USD \$4.167.530 con la Corporación Financiera Nacional.
- Una hipoteca abierta con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, correspondiente al lote de terreno asignado con número 36 y la construcción en el existente, con una superficie total de 2 hectáreas, ubicado en el sector denominado "Canvile", de la parroquia Tabacundo; valorado en aproximadamente USD \$3.330.000.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

### Activos en garantía

| Descripción             | Saldo al inicio del año | Adiciones        | Bajas              | Ajustes        | Saldo al final del año |
|-------------------------|-------------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------------|
| Equipo de oficina       | 12.322                  |                  | (4.701)            |                | 7.621                  |
| Sistema de nebulización | 4.982                   |                  |                    |                | 4.982                  |
| Obras en curso          | 9.358                   | 360              |                    | (9.718)        | -                      |
| Plástico de invernadero |                         | 95.648           |                    | 33.087         | 128.735                |
| <b>Total</b>            | <b>15.159.561</b>       | <b>574.479</b>   | <b>(2.001.390)</b> | <b>574.036</b> | <b>14.306.686</b>      |
| Depreciación acumulada  | (3.576.231)             | (593.276)        | 574.215            |                | (3.595.292)            |
| Amortización acumulada  | (1.581.494)             | (350.103)        | 1.066.848          | 14.184         | (850.565)              |
| <b>Total</b>            | <b>10.001.836</b>       | <b>(368.900)</b> | <b>(360.327)</b>   | <b>588.220</b> | <b>9.860.829</b>       |

2015 (Reestructurado)

### 11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

| Descripción              | 2016             | 2015             | 1 de enero 2015  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          |                  |                  |                  |
| Proveedores nacionales   | 1,845,680        | 1,410,302        | 1,255,368        |
| Proveedores del exterior | 84,339           | 65,635           | 23,988           |
| <b>Total</b>             | <b>1,930,019</b> | <b>1,475,937</b> | <b>1,279,356</b> |

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.

### 12. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

| Descripción             | 2016           | 2015           | 1 de enero 2015 |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                         |                |                |                 |
| Sueldos por pagar       | 370,580        | 256,942        | 213,073         |
| Liquidaciones por pagar | 150,090        | 321,542        | 348,969 (*)     |
| Vacaciones              | 71,840         | 76,748         | 74,945          |
| Décimo cuarto sueldo    | 2,135          | 43,886         | 68,811          |
| Décimo tercer sueldo    | 2,071          | 11,612         | 36,329          |
| <b>Total</b>            | <b>596,716</b> | <b>710,730</b> | <b>742,127</b>  |

(\*) A continuación un detalle de las liquidaciones pendientes de pago por año, cabe mencionar que a la fecha de emisión de este informe las mismas se encuentran impagas:

| Año          | Monto          |
|--------------|----------------|
| 2014         | 62,258         |
| 2015         | 52,935         |
| 2016         | 34,897         |
| <b>Total</b> | <b>150,090</b> |

### 13. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2016 y 2015

| Descripción       | 2016             |  | 2015             |                  |
|-------------------|------------------|--|------------------|------------------|
|                   |                  |  |                  | (Reestructurado) |
| Mano de obra      | 2.470.236        |  | 2.511.663        |                  |
| Costos indirectos | 2.251.318        |  | 1.706.763        |                  |
| Materia prima     | 1.726.983        |  | 2.166.985        |                  |
| <b>Total</b>      | <b>6.448.537</b> |  | <b>6.385.411</b> |                  |

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

## 16. Costo de ventas

| Descripción       | 2016             |  | 2015             |                  |
|-------------------|------------------|--|------------------|------------------|
|                   |                  |  |                  | (Reestructurado) |
| Exportaciones     | 7.492.905        |  | 7.409.578        |                  |
| Ventas nacionales | 414.801          |  | 766.430          |                  |
| <b>Total</b>      | <b>7.907.706</b> |  | <b>8.176.008</b> |                  |

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

## 15. Ingresos

| Descripción                 | 2016   |  | 2015   |        |
|-----------------------------|--------|--|--------|--------|
|                             | %      |  | %      |        |
| Tasa de descuento           | 4.14%  |  | 4.36%  |        |
| Tasa de incremento salarial | 3.00%  |  | 3.00%  |        |
| Tasa de rotación            | 11.80% |  | 27.53% |        |
|                             |        |  |        | 27.53% |

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

fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, divididos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

| Participación menor al 50%:                     |      |     |
|-------------------------------------------------|------|-----|
| %                                               |      |     |
| Participación                                   | % IR |     |
| Compañía domiciliada en paraíso fiscal          | 40%  | 25% |
| Persona natural o sociedad residente en Ecuador | 60%  | 22% |
| Participación mayor al 50%:                     |      |     |
| %                                               |      |     |
| Participación                                   | % IR |     |
| Compañía domiciliada en paraíso fiscal          | 55%  | 25% |
| Persona natural o sociedad residente en Ecuador | 45%  |     |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

## 18. Impuesto a la renta

| Descripción                     | 2016             | 2015<br>(Reestructurado) |
|---------------------------------|------------------|--------------------------|
|                                 |                  |                          |
| Gastos de personal              | 586,598          | 725,787                  |
| Beneficios personales           | 238,884          | 241,682                  |
| Aportes al IESS                 | 120,530          | 142,980                  |
| Depreciaciones y amortizaciones | 100,972          | 101,916                  |
| Impuestos                       | 68,079           | 59,464                   |
| Gastos generales                | 65,708           | 90,334                   |
| Gastos legales                  | 47,557           | 7,758                    |
| Arrendamientos                  | 47,076           | 62,174                   |
| Mantenimiento y reparaciones    | 37,268           | 25,652                   |
| Servicios                       | 36,817           | 41,496                   |
| Honorarios                      | 31,172           | 44,135                   |
| Gastos de viaje                 | -                | 13,900                   |
| <b>Total</b>                    | <b>1,380,661</b> | <b>1,557,278</b>         |

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

## 17. Gastos administrativos

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el artículo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, esta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción                                                   |               | 2016 | 2015<br>(Reestructurado) |
|---------------------------------------------------------------|---------------|------|--------------------------|
| <b>Base imponible</b>                                         |               |      |                          |
| (Pérdida) según libros antes de impuesto a la renta           | (423.637)     |      | (230.626)                |
| Efectos restructuración de estados financieros                | -             |      | 395                      |
| Más gastos no deducibles                                      | 544.101       |      | 386.936                  |
| Amortización de pérdidas años anteriores                      | (30.116)      |      | (39.176)                 |
|                                                               | <b>90.348</b> |      | <b>117.529</b>           |
| Impuesto a la renta calculado por el 22%                      | 19.877        |      | 25.856                   |
| Anticipo calculado                                            | 94.198        |      | -                        |
| <b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b> | <b>94.198</b> |      | <b>25.856</b>            |

**Anticipo calculado** - 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.

Durante el año 2015, la Compañía no generó impuesto a la renta debido a la exoneración del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2015, para los sectores productor y exportador de flores, de algodón y para el subsector de empresas exportadoras y armadores de algodón, según registro oficial 476 publicado el 9 de abril del 2015.

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$94.198; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$19.877. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD\$94.198 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2016.

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

La Compañía en el año 2016 procedió a la cancelación de la contribución solidaria sobre utilidades del año 2015, por el monto de US\$3.526 dividido en tres pagos de US\$21.287 cuyo efecto fue registrado en el resultado del ejercicio del año 2016 y considerado como gasto no deducible.

- Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales.
  1. Sobre remuneraciones
  2. Sobre patrimonio
  3. Sobre utilidades

- Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a:
  1. Sobre remuneraciones
  2. Sobre patrimonio
  3. Sobre utilidades
- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.

#### Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

9. Los créditos tributarios no utilizados.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente estos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el período en el que se registran contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registran contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

El Servicio de Rentas Internas, emitió las normas para la declaración y pago del impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital:

Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479

- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.-** Se establece la ampliación del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios, y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación aplicará cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.-** Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de al menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para la prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.
- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.
- Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas
- Hasta por un año, se encuentran exonerados del ISD y Aranceles Aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas.
- Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja del anticipo del IR del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

#### *Reserva Legal*

### **21. Reservas**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$911.200 dividido en noventa y once mil doscientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$1) cada una.

### **20. Capital social**

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia
- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

### **19. Precios de transferencia**

- **Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligación de los adquirentes.** - El sustituto deberá declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos: En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del país; y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes. Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generará la obligación de ser sustituto.
- **Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos.** - Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a través de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o pérdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaración de Impuesto a la Renta.

## *Reserva de Capital*

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **22. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### *Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## **23. Activos y pasivos contingentes**

### *Activos contingentes*

La Compañía presentó una demanda a la señora Miriam Cecilia Núñez Quispe, por un monto de USD \$10,224, misma que según confirmación recibida por parte de Troya, Camacho & Asociados (asesores legales de la empresa) presenta una probabilidad de resultado favorable para la entidad.

### *Pasivos contingentes*

Según confirmación recibida por parte de asesores legales de la entidad, la Compañía mantiene firmado un acuerdo transaccional con la Cámara de Comercio respecto a una deuda pendiente de pago con Planteo S.A. por un monto de USD \$775,520, con un plazo de vencimiento de pago hasta octubre del 2018.

## **24. Eventos subsiguientes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 25. Aprobación de los estados financieros

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

Fernando Martínez  
Gerente General

José Bonilla  
Controller

Fanny Chilisa  
Contadora General