

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 – NIF 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 NIF 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

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

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.

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.

3.2 Efectivo

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.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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.

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 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

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

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

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

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

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

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.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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.

Préstamos y cuentas por cobrar

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

Medición posterior de activos financieros

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.

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 transfiera 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.

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 periodo 2014 (de aplicación obligatoria a partir de enero del 2016).

3.7 Propiedad y equipo

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

Impuesto corriente y diferido para el periodo

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.

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, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca 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.

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.

Se reconoce sobre las diferencias temporales 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 temporales impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Impuesto Diferido

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.

Las plantas que estén 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, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

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	Regalías
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 periodo, 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 periodo 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	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIF 9 - Detallado de activos financieros y clasificación de activos y pasivos	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIF 16.-Arrendamientos	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
NIC 7.-Iniciativa revelación	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIC 12.- Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

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

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.

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

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

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

Riesgo de crédito

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. 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. 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, ésta 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.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD (\$1,675,959)
Índice de liquidez	0.5 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.1 veces
Deuda financiera / activos totales	0.7 %

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD\$(1,657,959). Este déficit se originó por varios factores y está apalancado principalmente por las obligaciones mantenidas con proveedores, mismas que son canceladas en base a la disponibilidad de liquidez de la entidad.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Activos financieros:		Costo amortizado:		Efectivo y bancos		Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		Total	
								</	

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

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

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 2016	31 de Diciembre 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
Total	133,467	105,514

Descripción	31 de Diciembre		
	2016	2015	2015
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	-
Radio	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)
Total	9,755,837	9,860,829	10,001,837

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	
	2016	2015
Saldo al inicio	(903)	(903)
Importes incrementados como incobrables	(1,064)	-
Total	(1,967)	(903)

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

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

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas / Ventas	Transferencias / ajustes	Saldo al final del año
Invernaderos	2.751.656			800.227	2.751.656
Plantas productivas	2.651.927	814.487	(584.864)		2.867.290
Regadíos	814.487	147.095	(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
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		(1.184)		143.081
Laboratorio	195.058				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
Total	14.306.686	915.062	(996.914)	451.139	14.675.973
Depreciación acumulada	(3.595.292)	(538.231)	67.399	(1.026)	(4.066.124)
Amortización acumulada	(850.565)	(446.838)	444.417		(854.012)
Total	9.860.829	(70.007)	(485.098)	450.113	9.755.837

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
Regadíos	1.659.974			4.800	814.487
Sistema de riego	1.347.683		(1.500)		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
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		(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

• Año 2015			
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	
Total		804.660	3.383.753

• Año 2016			
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	-
Total		702.375	3.310.112

Uppdragsbeskrivning

10. Obligaciones bancarias

- 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 "Canvalle", de la parroquia Tabacundo; valorado en aproximadamente USD \$3.330.000.
- Bienes inmuebles evaluados por USD \$4.167.530 con la Corporación Financiera Nacional.

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)	-
Físitco de Invernadero		95,648		33,087	128,735
Total	15,159,561	574,479	(2,001,390)	574,036	14,306,686
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)
Total	10,001,836	(368,900)	(360,327)	588,220	9,860,829

2015 (Restructurado)

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
Proveedores nacionales	1,845,680	1,410,302	1,255,368
Proveedores del exterior	84,339	65,635	23,988
Total	1,930,019	1,475,937	1,279,356

El periodo 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
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
Total	596,716	710,730	742,127

(*) 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
Total	150,090

13. Transacciones con partes relacionadas

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

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2016 y 2015:

Año 2016:

Descripción	Ansodan	Sarah Systems	Danny Gardens	Ecotalternativas
Saldo inicial	800	1.000	23.270	527.065
Préstamos			19.635	30.222
Compensación de cuentas				(31.840) (*)
Pagos recibidos			(14.796)	(64.172)
Saldo final	800	1.000	28.109	461.275

(*) Corresponde a una compensación de montos originada por el cierre de cuentas bancarias de Florana Farms S.A.

Año 2015:

Descripción	Ansodan	Sarah Systems	Danny Gardens	Ecotalternativas
Saldo inicial	800	1.000	32.962	378.726
Préstamos			12.195	225.782
Pagos recibidos			(21.887)	(77.443)
Saldo final	800	1.000	23.270	527.065

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2016 y 2015 asciende a USD\$ 24.000 y USD\$24.000 respectivamente.

14. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Jubilación patronal	467.729	350.742	185.763
Desahucio	120.024	108.507	50.215
Total	587.753	459.249	235.978

La Compañía en el año 2016 procedió a modificar su política contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el cálculo del valor presente de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC

19- de Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el año 2016. La modificación a la política contable generó la restructuración de los estados financieros de los años 2015 y 2014, por los siguientes efectos:

Descripción	31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Resultados acumulados	393	222,175
Otros resultados acumulados	332,635	-
Jubilación patronal	(353,450)	(261,176)
Desahucio	20,422	39,001
	Pasivo	Pasivo
	Patrimonio	Patrimonio

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Saldos al comienzo del año	350,742	185,763	185,763
Costo de los servicios del periodo	92,396	44,066	
corriente			
Costo por intereses	15,170	11,609	
(Ganancias)/pérdidas actuariales	11,331	109,304	
Costo de los servicios pasados	(1,910)		
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones			
Saldos al final	467,729	350,742	185,763

Desahucio

Descripción	1 de diciembre del 2016	1 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Saldos al comienzo del año	108,508	50,215	50,215
Costo de los servicios del periodo	35,594	15,205	
corriente			
Costo por intereses	4,644	3,106	
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(28,722)	18,569	
Costo de los servicios pasados		21,412	
Saldos al final	120,024	108,507	50,215

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior

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
Total	6,448,537	6,385,411

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
Total	7,907,706	8,176,008

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

15. Ingresos

Descripción	2016	2015	2014
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.36%
Tasa de incremento salarial	3.00%	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:

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.

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

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos 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%:		
Compañía domiciliada en paraíso fiscal		
Persona natural o sociedad residente en Ecuador		
Participación	%	% IR
40%	60%	25%
22%		
Participación mayor al 50%:		
Compañía domiciliada en paraíso fiscal		
Persona natural o sociedad residente en Ecuador		
Participación	%	% IR
55%	45%	25%

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 (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
Total		1.380.661	1.557.278

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, ésta 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 (Reestructurado)
Base imponible			
(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)
	90.348		117.529
Impuesto a la renta calculado por el 22%	19.877		25.856
Anticipo calculado	94.198		-
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	94.198		25.856

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 atún y para el subsector de empresas exportadoras y armadores de atún, 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 US\$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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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:
 - Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo 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 periodo 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 periodo en el que se registren 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 periodo 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 el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

- 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.
- 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.
- 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.
- Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas
- 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.
- 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.
- 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.
- **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.
- **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

Resolución No. MAC-DGERCGCT6-00000479

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;

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 (US\$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 Reserva de Capital. 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 conculcido, 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 Qúispe, 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 Plantec 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 Chiluisa
Contadora General