

MERINOROSSES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 8 de agosto del 2000 como MERINOROSSES CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del 2000, su objeto principal tiene relación con la explotación, producción, venta, comercialización, importación y exportación de flores, esquejes, plantas, semillas, bulbos y demás artículos necesarios para la floricultura.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la exportación de flores y afines prestadas en el curso normal del negocio. El período de crédito promedio sobre la venta y exportación de flores es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del período en que ocurren.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

d. Propiedades, planta y equipo

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La 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.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Activo	Tasas
Edificios	5%
Invernaderos	20%
Plantas	20%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Software	33%
Otros	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e. Activos biológicos

Medición inicial: Un activo biológico debe ser valorado, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Si, durante el ejercicio corriente, la empresa ha podido determinar con fiabilidad el valor razonable de activos biológicos que, con anterioridad, había valorado según su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, debe revelar, en relación con tales elementos:

- (a) Una descripción de los activos biológicos;
- (b) Una explicación de las razones por las que el valor razonable se ha vuelto determinable con fiabilidad; y
- (c) El efecto del cambio.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

f. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

g. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

h. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

i. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: jubilación patronal y desahucio.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

j. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

k. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2016, estará sujeta a la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - 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 imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Caja	3.830,98	2.235,23
Bancos	19.103,88	4.791,44
	<u>22.934,86</u>	<u>7.026,67</u>

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar clientes	(1) 614.866,10	498.029,90
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(11.702,45)	(11.702,45)
Subtotal	<u>603.164,16</u>	<u>486.327,45</u>

- (1) Registra las cuentas por cobrar clientes según las ventas y cobros realizados durante el período 2016, los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2016 corresponden principalmente a cartera no vencida.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Inventario fertilizantes	20.063,80	13.353,51
Inventario empaques y embalajes	26.003,34	18.774,25
Inventario repuestos y accesorios	6.272,81	5.785,19
Total:	(1) <u>52.339,95</u>	<u>37.912,95</u>

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Corresponde a inventarios de materiales utilizados en el proceso productivo y de cultivo de las flores.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Compra de bienes	(1)	188.971,37	168.281,67
Compra de servicios		6.535,97	21.070,16
Total:		<u>195.507,34</u>	<u>189.351,83</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta incluye el valor entregado por la compra de seis hectáreas de terreno a ser utilizadas para la construcción de invernaderos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	(1)	8.063,29	3.994,81
Retenciones en la fuente	(2)	26,35	24.306,47
Anticipo de impuesto a la renta		29.525,91	319,05
Total:		<u>37.617,55</u>	<u>28.620,33</u>

- (1) Registra el valor del IVA pagado por las compras de bienes y servicios durante el período 2016.
- (2) Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	 Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente		
Saldo inicial	24.306,47	24,94
Más – Retenciones en la fuente	26,35	41.607,95
Menos – Ajuste Retenciones en la fuente	(24.306,47)	-
Menos - Compensación con pasivos por impuestos corrientes	-	(17.326,42)
Saldo final	26,35	24.306,47

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Terreno	408.656,43	408.656,43
Construcciones en curso	27.763,88	-
Inmuebles	173.724,96	173.724,96
Instalaciones (Invernaderos)	1.344.322,58	1.344.322,58
Muebles y enseres	5.756,05	5.756,05
Maquinaria y equipo	239.779,83	224.332,41
Equipo de computación	22.146,97	22.494,51
Vehículos y equipo de transporte	78.437,98	76.683,22
Otros activos fijos	-	9.478,47
Plantas	632.365,81	627.674,41
Sub total:	2.932.954,49	2.893.123,04
(-) Depreciación acumulada	(990.604,69)	(838.511,16)
Total:	1.942.349,80	2.054.611,88

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de Propiedades, planta y equipo, durante el año 2016 se resumen a continuación:

	 Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	2.054.611,88	1.996.123,14
Adiciones	49.957,46	44.411,32
Reclasificaciones de costo	-	596.247,09
Ajustes	(3.590,77)	(3.435,00)
Depreciación del año	(108.671,31)	(131.039,30)
Reclasificaciones de depreciación	-	(447.695,37)
Total:	<u>1.942.349,80</u>	<u>2.054.611,88</u>

9. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta registra el valor de adquisición de plantas en crecimiento, el cual se acumula conforme las mismas estén listas para producir y ser reclasificadas a plantas en producción. Los saldos de la cuenta a estas fechas son de US\$ 11.403,80 y US\$ 3.731,40 respectivamente.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	260.649,70	289.169,36
Proveedores del exterior	-	6.288,95
Total:	<u>260.649,70</u>	<u>295.458,31</u>

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Sobregiro bancarios	(1)	79.977,50	96.157,05
Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil		15.742,11	3.387,14
Total:		95.719,61	99.544,19

- (1) Corresponde préstamos bancarios (sobregiros) otorgados por el banco para capital de trabajo.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Con la Administración Tributaria		10.096,69	6.503,03
Instituto de Seguridad Social IESS		27.058,29	28.186,50
Otras		96.518,63	33.876,22
Total:		133.673,61	68.565,75

13. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Beneficios laborales		33.158,25	40.948,03
Participación a trabajadores		16.230,48	-
Total:		49.388,73	40.948,03

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Movimientos de las obligaciones laborales:

Los movimientos de este rubro durante los años 2016 y 2015, se resumen a continuación:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Beneficios laborales:		
Saldo inicial	40.948,03	46.646,11
Más - Gastos de nómina del año	240.225,82	219.073,96
Menos - Pago de nómina del año	(248.015,60)	(224.772,04)
Saldo final	33.158,25	40.948,03
Participación a trabajadores:		
Saldo inicial:	-	8.060,32
Más - Gastos de nómina del año	16.230,48	-
Menos - Pago de nómina del año	-	(8.060,32)
Saldo final:	16.230,48	-
Total	49.388,73	40.948,03

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, el año 2016 podría estar sujetos a posibles procesos de determinación.

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

b. Pasivos por impuestos corrientes.

Para los ejercicios fiscales 2016, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

c. Movimientos del pasivo por impuesto corriente.

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2016 se resumen a continuación:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Saldo inicial	-	28.550,19
Más - impuesto a la renta corriente	31.093,76	-
Menos - compensación por activos por impuestos corrientes	-	(28.550,19)
Saldo final	31.093,76	-

d. Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera del año 2016:

Conciliaciones tributarias resumidas	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	108.203,19	(124.048,89)
15% participación empleados	(16.230,48)	-
Utilidad después de participación empleados	91.972,71	(124.048,89)
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	49.362,58	75.936,50
(-) Deducción por incremento neto		
Utilidad gravable	141.335,29	(48.112,39)

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%	141.335,29	
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 12%	-	-
Impuesto a la renta corriente	31.093,76	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	(29.525,91)	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	
(-) Retenciones en la fuente	(26,35)	-
Saldo a favor o por pagar por el contribuyente	1.541,50	-

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Obligaciones con instituciones financieras		227.862,61	304.407,13
Cuentas por pagar diversas relacionadas		14.876,23	71.610,00
Jubilación patronal	(1)	292.433,34	228.810,24
Bonificación por desahucio	(1)	84.853,23	54.487,57
Otros pasivos no corrientes		13.450,60	39.093,73
Total:		633.476,01	698.408,67

(1) Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de este rubro durante los años 2016 y 2015, se resumen a continuación:

	... Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	228.810,24	204.895,73
Más - Gastos de nómina del año	63.623,10	23.914,51
Menos - Pago de nómina del año	-	-
Saldo final	292.433,34	228.810,24

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Bonificación por desahucio:

Saldo inicial	54.487,57	36.691,83
Más - Gastos de nómina del año	30.365,66	33,589.65
Menos - Pago de nómina del año	-	(15,793.91)
Saldo final	84.853,23	54.487,57
Total:	377.286,57	283.297,81

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 696.085,00 dólares al 31 de diciembre del 2016 y 2015. El capital social de la Compañía se encuentra dividido en 696.085,00 participaciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

17. RESERVAS

Las reservas al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la reserva legal por US\$ 21.163,39 y la reserva facultativa por US\$ 203,38.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La cuenta registra los superávits de activos financieros disponibles para la venta, superávit por revaluación de propiedades planta y equipo, superávit por revaluación de activos intangibles. Los saldos acreedores de los superávits provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Otros resultados integrales		
Utilidades acumuladas – distribuibles	867.970,15	1.052.904,08
Adopción de NIIF por primera vez	-	(184.933,93)
Total:	867.970,15	867.970,15

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

19. RESULTADOS ACUMULADOS

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 reliquidaciones de impuestos, etc.

20. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Exportaciones	(1)	3.344.645,75	2.764.271,45
Venta de bienes (nacionales)		2.836,50	23.028,21
Total:		<u>3.347.482,22</u>	<u>2.787.299,66</u>

(1) Básicamente corresponde a exportación de flores a mercados internacionales.

21. COSTOS DE PRODUCCION

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		 Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Materiales directos		558.186,50	601.462,80
Mano de obra directa		900.670,10	882.261,16
Mano de obra indirecta		268.346,84	190.237,07
Otros costos indirectos de fabricación		845.112,87	554.005,10
Total:		<u>2.572.316,31</u>	<u>2.227.966,13</u>

MERINOROSSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	293.956,75	331.690,92
Beneficios sociales e indemnizaciones	122.591,00	110.230,00
Honorarios profesionales	13.931,76	8.391,78
Depreciaciones	14.879,28	12.934,80
Mantenimiento y reparaciones	16.900,70	13.896,15
Telecomunicaciones, energía y agua potable	14.427,17	13.004,67
Impuestos, contribuciones y otros	38.687,59	33.688,06
Seguros	13.092,98	2.563,44
Otros	106.916,74	113.604,84
Total:	<u>635.383,97</u>	<u>640.004,66</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 21 de Marzo del 2017 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Sr. Ezequiel Merino M.
Gerente General


Lic. Santiago Albuja R.
Contador General