

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL., al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. 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, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE – 852



C.P.A Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

GRANJA LA COLINA C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares

		Diciembre	Diciembre
<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	14.230	76.534
Activos Financieros, neto	4	137.131	171.355
Inventarios	5	235.912	290.775
Servicios y otros pagos por anticipados	6	48.714	83.439
Activos por impuestos corrientes	7	1.532.115	1.870.175
Total activo corriente		1.968.102	2.492.278
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	36.257.013	36.776.095
Total activo no corriente		36.257.013	36.776.095
Total activos		38.225.115	39.268.373
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	535.086	601.867
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	562.570	141.704
Otras Obligaciones corrientes	11	125.203	120.656
Anticipo de clientes	12	206.207	258.289
Total pasivos corrientes		1.429.066	1.122.516
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	13	6.078.587	8.361.990
Obligaciones con instituciones financieras	10	5.882.464	6.451.125
Total pasivos no corrientes		11.961.051	14.813.115
Total pasivos		13.390.117	15.935.631
<u>PATRIMONIO NETO</u>	14		
Capital		9.941.510	9.941.510
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		16.000.000	16.000.000
Resultados acumulados		84.325	(1.549.011)
Resultados del ejercicio		(1.190.837)	(1.059.757)
Total patrimonio neto		24.834.998	23.332.742
Total pasivos y patrimonio neto		38.225.115	39.268.373


Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General


Ing. Susana Carrión
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	5.770.038	5.778.144
Costo de ventas		<u>(1.632.644)</u>	<u>(1.506.190)</u>
Utilidad bruta		4.137.394	4.271.954
Otros Ingresos		1.075	-
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(4.580.482)	(4.622.905)
Gastos Financieros		<u>(748.824)</u>	<u>(708.806)</u>
Total gastos de operación y financiero		(5.329.306)	(5.331.711)
Resultado del Ejercicio		<u>(1.190.837)</u>	<u>(1.059.757)</u>

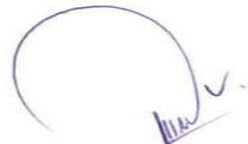


Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General

Ing. Susana Carrión
Contador General**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

GRANJA LA COLINA C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	9.941.510	16.000.000	(169.227)	(1.379.784)	24.392.499
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(1.379.784)	1.379.784	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1.059.757)	(1.059.757)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	9.941.510	16.000.000	(1.549.011)	(1.059.757)	23.332.742
Transferencias a Resultados Acumulados			(1.059.757)	1.059.757	-
Absorción de pérdidas	-	-	2.693.093	-	2.693.093
Resultado del ejercicio	-	-		(1.190.837)	(1.190.837)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	9.941.510	16.000.000	84.325	(1.190.837)	24.834.998



Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General



Ing. Susana Carrión
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJA LA COLINA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	6.091.315	6.178.823
Otros cobros por actividades de operación		
Cobros por actividades de operación	6.091.315	6.178.823
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.243.082)	(2.177.517)
Pago a y por cuenta de los empleados	(1.893.126)	(1.918.013)
Pagos por actividades de operación	(6.136.208)	(4.095.530)
Efectivo neto (utilizado) provisto de actividades de operación	(44.893)	2.083.293
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(348.136)	(3.126.656)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	68.830	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(279.306)	(3.126.656)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	(147.795)	(590.057)
Efectivo recibido por relacionadas	409.690	1.696.246
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	261.895	1.106.189
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(62.304)	62.826
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	76.534	13.708
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	14.230	76.534


Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General


Ing. Susana Carrión
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(1.190.837)	(1.059.757)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	798.388	791.761
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	798.388	791.761
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	347.556	2.351.289
(Disminución) en cuentas por cobrar clientes	29.883	8.193
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	4.341	9.947
(Disminución) Incremento en inventarios	54.863	(114.944)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	34.725	3.006.201
Disminución en activos por impuestos corrientes	338.060	272.756
Disminución otros activos corrientes	-	2.000
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(87.124)	(838.049)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	16.921	(68.970)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	7.969	(35.628)
Disminución (Incremento) en anticipos de clientes	(52.082)	109.783
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(44.893)	2.083.293



Ing. Juan Carlos Rojas Fajardo
Gerente General



Ing. Susana Carrión
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 19 de Marzo de 2009, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notario Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita el 03 de Abril de 2009 en el Registro Mercantil del cantón Arenillas.

Su domicilio social es en el cantón Arenillas de la provincia de El Oro y la actividad principal consiste en actividades de turismo nacional e internacional, servicios de spa, instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales ciudadelas vacacionales, y parques mecánicos. Proporcionar comida y bebidas de modo habitual y mediante precio con o sin otros servicios de carácter complementarios en los establecimientos como restaurantes, cafetería, fuentes de soda, bar y preparación de comida para la distribución de supermercados.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene tres sistemas para controlar sus actividades que son: Opera controla todo lo relacionado al alojamiento y facturación de clientes; Micros controla todos los puntos de venta adicionales como tiendas, entretenimiento, SPA; Master Admin es el sistema contable que se alimenta de la información que es subida a través de las interfaces Opera y Micros, siendo como objetivo principal la automatización de los costos, los mismos que en el año 2014 se encontraban en proceso de implementación. La administración estima concluir con dicho proceso en el año 2016.

La Compañía, **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL**., mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Arenillas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1 Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos Financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL** es de hasta 30 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales

para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6 Seguros y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Propiedad y equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Equipo de Computación	Más de US\$300	5	20%	10%
Equipos De Audio Y Video	Más de US\$300	10	10%	20%
Equipos De Comunicación	Más de US\$300	10	10%	20%
Equipos De Cocina	Más de US\$300	10	10%	10%

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Otros activos	Más de US\$300	10	10%	10%
Muebles y enseres	Más de US\$300	20	5%	10%
Edificios	Más de US\$300	50	2%	50%
Maquinaria	Más de US\$300	10	10%	20%
Vehículos	Más de US\$300	10	10%	30%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.8 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10 Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficios a empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.11 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.12 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.13 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que 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: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.14 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIFs, los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de **GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL** son derivados principalmente de las actividades de turismo nacional e internacional, servicios de spa.

2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	5.650	11.150
Banco		
Produbanco S.A.	4.450	460
Machala S.A.	2.046	61.189
Austro S.A.	1.985	3.382
Promerica S.A.	99	-
Pacífico S.A.	-	353
	<u>14.230</u>	<u>76.534</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

4.1. Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 126.042	155.925
Otras cuentas por cobrar	b) 11.089	15.430
	<u>137.131</u>	<u>171.355</u>

- a) Cuentas por cobrar clientes representan principalmente por la facturación de paquetes turísticos los cuales no devengan intereses, de acuerdo a lo antes mencionado se puede concluir que no existe una dependencia de la compañía con algún cliente específico.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

4.2. Las cuentas por cobrar son recuperables en 30 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

5.1. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Suministros y materiales	93.533	182.296
Inventario de Productos terminados comprado a terceros	43.239	23.117
Otros	99.140	85.362
	<u>235.912</u>	<u>290.775</u>

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$1.632.644 y US\$1.506.190 respectivamente.

5.2. compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos utilizados en la preparación de alimentos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los servicios y otros pagos anticipados son los siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	a)	10.647	36.618
Seguros pagados por anticipado		38.067	46.821
		<u>48.714</u>	<u>83.439</u>

a) Corresponde a anticipos a proveedores varios, los mismos que se van devengando a medida que se entregue las instalaciones.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	1.238.148	1.650.637
Retenciones de Impuesto a la Renta	a) 205.443	132.093
5% Impuesto a la Salida de divisas	b) 88.524	87.445
	<u>1.532.115</u>	<u>1.870.175</u>

7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE (Continuación...)

a) El movimiento de Retenciones de Impuesto a la Renta se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	132.093	48.931
Retenciones en la fuente del año	73.350	83.162
Saldo final al 31 de diciembre	<u>205.443</u>	<u>132.093</u>

b) El movimiento de Impuesto a la Salida de Divisas se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	87.445	83.914
Impuesto a la salida de divisas del año	1.079	3.531
Saldo final al 31 de diciembre	<u>88.524</u>	<u>87.445</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

8.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

<u>2015</u>			Movimientos del año		
	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u> <u>y deprec.</u> <u>del año</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos		457.559	-	-	457.559
Edificios	2%	28.857.582	-	-	28.857.582
Instalaciones	5%	5.387.849	95.920	-	5.483.770
Construcciones en curso		-	112.423	-	112.423
Muebles y Enseres	5%	1.531.713	12.014	-	1.543.727
Maquinaria y Equipo	10%	695.109	8.294	-	703.403
Equipo de computación	20%	262.259	4.825	-	267.084
Vehículos	10%	601.846	30.500	(68.830)	563.516
Otros propiedades, planta y equipo	10%	137.336	84.160	-	221.496
Subtotal		<u>37.931.254</u>	<u>348.136</u>	<u>(68.830)</u>	<u>38.210.560</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.155.159)</u>	<u>(798.388)</u>	<u>-</u>	<u>(1.953.547)</u>
Total		<u>36.776.095</u>	<u>(450.252)</u>	<u>(68.830)</u>	<u>36.257.013</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

2014	Movimientos del año				
	% Deprec.	Saldos al 01/01/2014	Adiciones y deprec. del año	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2014
Terrenos		457.559	-	-	457.559
Edificios	2%	28.857.582	-	-	28.857.582
Instalaciones	5%	2.300.000	3.087.849	-	5.387.849
Muebles y Enseres	5%	1.515.463	16.250	-	1.531.713
Maquinaria y Equipo	10%	679.306	15.803	-	695.109
Equipo de computación	20%	255.506	6.753	-	262.259
Vehículos	10%	601.846	-	-	601.846
Otros propiedades, planta y equipo	10%	137.336	-	-	137.336
Subtotal		34.804.598	3.126.655	-	37.931.254
Depreciación acumulada		(363.398)	(791.761)	-	(1.155.159)
Total		34.441.200	2.334.895	-	36.776.095

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, el incremento en otros activos corresponde a la construcción de planta compacta para tratamiento de agua potable por US\$53.511, construcción de dos cámaras frigoríficas completas por US\$30.650, el incremento en vehículo corresponde principalmente a la adquisición de bus para transporte del personal por US\$30.500, instalaciones por dos estructuras metálicas de acero por US\$95.920, construcción de bodega por US\$ 112.423 y otros por US\$25.132.

8.2. Los elementos de propiedad planta y equipo no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 358.660	445.784
Sueldos por pagar	111.659	101.617
Otras cuentas por pagar	64.767	54.466
	535.086	601.867

a) Las cuentas por pagar proveedores corresponden por bienes y materiales a ser consumidos en la prestación de servicios del resort.

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

<u>2015</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Corporación Financiera Nacional</u> a)			
Préstamo otorgado en septiembre del 2014 con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	415.520	4.463.446	4.878.966
Préstamo otorgado en septiembre del 2014 con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	128.801	1.383.464	1.512.265
<u>Banco Promerica</u> b)			
Préstamo otorgado en agosto del 2013 con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento julio del 2018	8.274	15.191	23.465
Préstamo otorgado en agosto del 2013 con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento en agosto del 2018	9.975	20.363	30.338
	<u>562.570</u>	<u>5.882.464</u>	<u>6.445.034</u>

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS (Continuación...)

<u>2014</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Corporación Financiera Nacional</u> a)			
Préstamo con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	99.729	4.878.966	4.978.695
Préstamo con interés de 9.0203% con pagos trimestrales, vencimiento Octubre 2024	30.605	1.512.265	1.542.870
<u>Banco Promerica</u> b)			
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento julio del 2018	7.395	23.465	30.860
Préstamo con interés de 11,23%, con pagos mensuales, con vencimiento en agosto del 2018	3.975	36.429	40.404
	<u>141.704</u>	<u>6.451.125</u>	<u>6.592.829</u>

- a) Préstamo que se encuentra garantizado con la hipoteca de US\$21.860.854 sobre el bien inmueble.
- b) Préstamo que se encuentra garantizado mediante una prenda comercial de mercadería por el valor de USD\$ 128.190

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	81.967	73.998
Con el Iess	34.255	36.573
Con la administración tributaria	8.981	10.085
	<u>125.203</u>	<u>120.656</u>

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 los anticipos corresponden a valores entregados por los clientes para hospedajes por US\$192.547 y depósitos por confirmar por US\$13.660.

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por Pagar diversas Relacionadas	6.078.587	8.361.990
	<u>6.078.587</u>	<u>8.361.990</u>

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pasivos financieros son por préstamos entre compañías relacionadas los cuales mencionamos a continuación

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Manuel Rojas Amari	a)	3.065.825	5.352.662
Bursal S.A.	b)	2.920.000	2.920.000
Camaronera Palma 1		34.000	34.000
Equipermares Cía. Ltda.		20.000	20.000
Juan Carlos Rojas Fajardo		4.110	10.676
Ricardo Rojas Fajardo		3.652	3.652
Corporación Exxus S.A.		31.000	21.000
		<u>6.078.587</u>	<u>8.361.990</u>

- a) La disminución corresponde a la absorción de pérdidas aprobada mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2015 por US\$2.693.093, adicionalmente ha entregado en calidad de préstamo el valor de US\$408.000 préstamos que no generan intereses y que servirán para giro del negocio y la compañía no ha comprometido activos para garantizar esta obligación y otras compensaciones por US\$1.744
- b) Para garantizar el préstamo la compañía firma un contrato de usufructo donde la compañía Granja la Colina C.A. Grancol cede los derechos a la compañía Bursal S.A. para explotar el predio agrícola ubicado en la Vía Arenillas Alamor del cantón Arenillas.

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

14. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está representada por 994.151 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 10 cada una que totaliza el capital suscrito de acuerdo a lo siguiente.

Capital Social

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$	%
Manuel Rojas Amari	815.251	10	8.152.510	82%
Juan Carlos Rojas Fajardo	89.450	10	894.500	9%
Ricardo Rojas Fajardo	89.450	10	894.500	9%
	<u>994.151</u>		<u>9.941.510</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2015 en su séptimo punto se resolvió compensar la pérdida acumulada de períodos anteriores que asciende a US\$1.633.336 y la pérdida del período 2014 de US\$1.059.757, mediante cuenta de pasivo que reflejan los libros contables a favor del señor Manuel Rojas Amari.

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Venta de alojamiento	4.345.469	4.047.586
Venta de pase al día	786.731	786.169
Venta de Spa	179.839	186.595
Venta entretenimiento, tiendas, eventos	233.070	533.922
Otros	224.929	223.872
	<u>5.770.038</u>	<u>5.778.144</u>

Los ingresos fueron principalmente por prestación de servicios de alojamiento representando el 75% para el año 2015 y 70% para el año 2014.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y salarios	1.624.371	1.587.640
Depreciación	798.387	791.760
Servicios Básicos	365.899	354.118
Aporte patronal	299.307	274.482
Beneficios Sociales	286.766	268.256
Mantenimiento y Reparaciones	233.744	238.851
Impuestos, Contribuciones y Otros	172.813	122.094
Publicidad y publicación	119.949	141.042
Combustibles	90.456	115.075

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Seguros y Reaseguros	89.722	72.558
Servicio de Guardianía	74.468	76.942
Transporte	54.967	96.046
Suministros y Materiales	11.981	86.820
Gasto de Viaje	9.182	8.149
Gastos de Gestión	600	4.438
Honorarios Profesionales	333	16.434
Otros	347.537	368.200
	4.580.482	4.622.905

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Pérdida del ejercicio	(1.190.837)	(1.059.757)
Base Imponible	(1.190.837)	(1.059.757)
Retenciones en la fuente	74.429	219.538
Crédito tributario años anteriores	219.538	-
Crédito tributario a favor del contribuyente	293.967	219.538

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a la Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que 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: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: “ En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción...”

Exoneración del anticipo de impuesto a la renta

Al 31 de Diciembre del 2015 la compañía se acogió a la exoneración del anticipo del impuesto a la renta de acuerdo con lo mencionado en código de la producción en su artículo 13 establece para la aplicación de los incentivos previstos para las inversiones nuevas, entiéndase como tal al flujo de recursos destinado a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permita ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo, en los términos que se prevén en el reglamento. El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva para efectos de este Código.

En el artículo 76 del reglamento para la aplicación de la Ley de régimen tributario interno, las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades.

Entre los incentivos fiscales que se establecen en el código de la producción está la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

18.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por pagar relacionadas

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Manuel Rojas Amari	a)	3.065.825	5.352.662
Bursal S.A.	b)	2.920.000	2.920.000
Camaronera Palma 1		34.000	34.000
Equipermars Cía. Ltda.		20.000	20.000
Juan Carlos Rojas Fajardo		4.110	10.676
Ricardo Rojas Fajardo		3.652	3.652
Corporación Exxus S.A.		31.000	21.000
		<u>6.078.587</u>	<u>8.361.990</u>

GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

- a) Existe una disminución que corresponde a la absorción de pérdidas aprobada mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2015 por US\$\$2.693.093, adicionalmente ha entregado en calidad de préstamo el valor de US\$408.000 para giro del negocio y otras compensaciones por US\$1.744
- b) Para garantizar el préstamo la compañía firma un contrato de usufructo donde la compañía Granja la Colina C.A. Grancol cede los derechos a la compañía Bursal S.A. para explotar el predio agrícola ubicado en la Vía Arenillas Alamor del cantón Arenillas.

18.2. Al 31 de diciembre de 2015, según el Art. 5 “Grupos Económicos” del RLRTI, el Servicio de Rentas Internas establece grupos económicos y es así que la Compañía GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL se encuentra inmersa en el grupo económico de la Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR, se establece la relación entre los accionistas de GRANJA LA COLINA C.A. GRANCOL, conforme al siguiente detalle:

- Rojas Amari Manuel Seoban

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (31 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
