

COMPañA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCA**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | ACTIVOS | 2015 | 2014 |
|--------------|--|--------------------|-------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| 3 | Efectivo en caja y bancos | 79,294 | 74,764 |
| 4 | Activos financieros, neto | 612,414 | 1,152,692 |
| 5 | Existencias | 1,549,382 | 1,665,447 |
| 6 | Activos por impuestos corrientes | 47,175 | 193,428 |
| 7 | Servicios y otros pagos anticipados | 292,447 | 368,368 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 2,580,712 | 3,454,699 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 8 | Propiedad, planta y equipos, neto | 10,315,787 | 10,478,224 |
| | Otros activos no corrientes, neto | 20,372 | 25,374 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 10,336,159 | 10,503,598 |
| | TOTAL ACTIVOS | 12,916,871 | 13,958,297 |
| | PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | | |
| | PASIVOS CORRIENTES: | | |
| 9 | Obligaciones a corto plazo | 2,662,751 | 1,997,480 |
| 10 | Obligaciones con instituciones financieras a corto plazo | 10,018,318 | 9,122,562 |
| 11 | Pasivos financieros | 1,121,322 | 1,296,126 |
| 12 | Otras obligaciones corrientes | 451,460 | 398,107 |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 14,253,851 | 12,814,275 |
| | PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 13 | Jubilación patronal y desahucio | 145,598 | 106,721 |
| 14 | Pasivo por impuesto diferido | 592,446 | 592,446 |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 738,044 | 699,167 |
| | TOTAL PASIVOS | 14,991,895 | 13,513,442 |
| | DEFICIENCIA PATRIMONIAL: | | |
| 15 | Capital social | 9,500,800 | 9,500,800 |
| 15 | Aportes para futuro aumento de capital | 1,263,970 | 1,263,970 |
| 2 | Reserva legal | 44,804 | 44,804 |
| | Resultados acumulados | (12,884,598) | (10,364,719) |
| | TOTAL DEFICIENCIA PATRIMONIAL | (2,075,024) | 444,855 |
| | TOTAL PASIVOS Y DEFICIENCIA PATRIMONIAL | 12,916,871 | 13,958,297 |

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|---|--------------------|--------------------|
| 16 | VENTAS NETAS | 1,239,204 | 4,683,011 |
| 16 | (-) COSTO DE VENTAS | <u>(1,647,795)</u> | <u>(4,294,876)</u> |
| | (PERDIDA) UTILIDAD BRUTA | <u>(408,591)</u> | <u>388,135</u> |
| | <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | | |
| 17 | (-) Gastos administrativos | (731,564) | (529,792) |
| 17 | (-) Gastos de ventas y publicidad | <u>(275,478)</u> | <u>(497,400)</u> |
| | TOTAL GASTOS OPERACIONALES | <u>(1,007,042)</u> | <u>(1,027,192)</u> |
| | PERDIDA OPERATIVA | <u>(1,415,633)</u> | <u>(639,057)</u> |
| | <u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u> | | |
| 2 | (-) Gastos financieros | (1,024,055) | (574,172) |
| | (+/-) Otros ingresos (gastos), neto | <u>-</u> | <u>32,926</u> |
| | TOTAL | <u>(1,024,055)</u> | <u>(541,246)</u> |
| | PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | (2,439,688) | (1,180,303) |
| 18 | MENOS: IMPUESTO A LA RENTA | <u>(80,191)</u> | <u>(85,105)</u> |
| | PÉRDIDA DEL EJERCICIO | <u>(2,519,879)</u> | <u>(1,265,408)</u> |
| 19 | PÉRDIDA POR ACCIÓN | <u>(0.26)</u> | <u>(0.13)</u> |

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA DEFICIENCIA PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados
 en Dólares)**

| | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | | |
|------------------------------------|--|------------------------------|--|----------------------|---|--------------------------|-----------------|--------------|
| | | Capital Social | Aporte para futuro aumento de Capital | Reserva Legal | Adopción por primera vez de las NIIF/Superavit por Valuación | Déficit Acumulado | Subtotal | Total |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | | 9,500,800 | 1,263,970 | 44,804 | 1,337,492 | (10,436,803) | (9,099,311) | (1,710,263) |
| Pérdida del ejercicio | | - | - | - | - | (1,265,408) | (1,265,408) | (1,265,408) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | | 9,500,800 | 1,263,970 | 44,804 | 1,337,492 | (11,702,211) | (10,364,719) | (444,855) |
| Pérdida del ejercicio | | - | - | - | - | (2,519,879) | (2,519,879) | (2,519,879) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | | 9,500,800 | 1,263,970 | 44,804 | 1,337,492 | (14,222,090) | (12,884,598) | (2,075,024) |

COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1,779,482 | 4,532,923 |
| Efectivo pagado a proveedores y trabajadores | (2,292,011) | (5,086,439) |
| Gastos financieros | (1,024,055) | (574,172) |
| Otros, neto | - | 32,926 |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | <u>(1,536,584)</u> | <u>(1,094,762)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | <u>(19,913)</u> | <u>(7,286)</u> |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | <u>(19,913)</u> | <u>(7,286)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Obligaciones financieras, neto de cancelación | <u>1,561,027</u> | <u>1,005,404</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u>1,561,027</u> | <u>1,005,404</u> |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo | 4,530 | (96,644) |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | <u>74,764</u> | <u>171,408</u> |
| Efectivo en caja y bancos al final del año | <u>79,294</u> | <u>74,764</u> |

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (2,519,879) | (1,265,408) |
| = | | |
| AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION. | | |
| Depreciaciones | 182,350 | 220,484 |
| Provisión del impuesto a la renta | 80,191 | 85,105 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 45,227 | 3,493 |
| pagos de jubilación patronal y desahucio | (6,350) | (4,144) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución en: | | |
| Activos financieros | 540,278 | (116,694) |
| Existencias | 116,065 | (117,625) |
| Activos por impuestos corrientes | 146,253 | 21,394 |
| Servicios y pagos por anticipado | 75,921 | (15,422) |
| Otros activos | 5,002 | (4,291) |
| Aumento (Disminución) en: | | |
| Pasivos financieros | (174,804) | 158,826 |
| Otras obligaciones corrientes | (26,838) | (60,480) |
| Total ajuste | <u>983,295</u> | <u>170,646</u> |
| EFECTIVO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>(1,536,584)</u> | <u>(1,094,762)</u> |

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA.- Fue constituida en mayo 10 del 2000 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su actividad principal consiste en la elaboración y comercialización de productos de cacao y sus derivados. Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Guayaquil en el Km. 5 de la Vía Daule, Av. Quinta y Calle Primera. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992125799001 y mantiene la página web: www.ecuacocoa.com.

En noviembre 13 del 2014, mediante Resolución No.SCV-INC-DNASD-SD-140029815 emitida por la Superintendencia de Compañías y Valores, resuelve declarar disuelta por inactividad a la **Compañía Ecuatoriana Productora de Derivados de Cacao C.A. ECUACOCOA**. En este contexto y con el propósito de mejorar la situación financiera la Gerencia de la Compañía, elaboró un Plan Estratégico el cual incluye principalmente la contratación de personal calificado, mantenimiento de maquinarias, puesta en marcha de líneas de producción paralizadas, mejorar el margen bruto de los productos de chocolatería, aporte capital de trabajo para la adquisición de materia prima (cacao) y reestructuración de la deudas a corto y largo plazo, de acuerdo a la disponibilidad de flujo de caja.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta déficit patrimonial por US\$. 2,075,024 y pérdidas del ejercicio por US\$. 2,515,879 y pérdidas acumuladas por US\$. 12,884,598. Adicionalmente, presenta capital de trabajo negativo por US\$. 11,673,139. La presentación de déficit patrimonial que de conformidad con el Art. 361 de la Ley de Compañías origina que la **COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA** se encuentre en causal de disolución en razón que las pérdidas acumuladas exceden el total de reservas y de su capital social.

Esta situación de la Compañía es originada principalmente por la disminución significativa de operaciones, alto costo de financiamiento como resultado del endeudamiento a corto y largo plazo, falta de capital de trabajo; y expansión de mercado. Adicionalmente la crisis política interna, incertidumbre económica causada por la baja del precio del barril de crudo a nivel mundial que mantiene actualmente al país en un estado de recesión económica.

Durante el año 2015, la Compañía ha presentado inconvenientes para recuperar la cartera de clientes y otras cuentas por cobrar, lo cual no le ha permitido generar flujos de efectivo operativos positivos, generando atraso en el pago a proveedores de bienes y servicios, ex colaboradores y terceros.

A partir del 2016, la Compañía implementará nuevas estrategias comerciales dirigidas a mejorar los resultados contables, disminuir pasivos con proveedores, terceros e instituciones financieras del exterior, así como también mejorar el control de los gastos operativos. El cumplimiento de las proyecciones realizadas por la Gerencia sobre el crecimiento de las operaciones y recuperación de mercado, dependerá de la asistencia financiera de los Accionistas lo que permitirán a la Compañía disponer de capital de trabajo y operar sobre una base rentable.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido aprobados internamente por la Gerencia de la Compañía, en junio 29 del 2016 y en abril 27 del 2015, respectivamente. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materias primas, materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, notas 11.
- **Obligaciones financieras.**- Están presentadas a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, notas 9 y 10 .

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **COMPAÑÍA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA**, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de flujos de caja con base a sus operaciones. No obstante, el financiamiento externo el mismo que incluye capital e intereses ha sido requerido por US\$. 10,018,318 (US\$. 9,122,562 en el año 2014). El registro anual de los intereses devengados de las referidas obligaciones, está ocasionando que la Compañía presenta pérdidas recurrentes, erosione el patrimonio neto de los accionistas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pasivos corrientes representan el 95% y 94.8%, respectivamente, con relación a sus pasivos totales.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía consideró su cartera como recuperable, por lo cual no registró provisión para cuentas incobrables.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización y la constituyen materias primas, materiales e insumos. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas, pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Propiedades, planta y equipos, netos.- Están registrados al costo de adquisición, excepto por maquinarias y equipos que presentan avalúo realizado en el año 2011. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, planta y equipos, netos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, excepto por las maquinarias y equipos para la producción que son depreciados con base a las unidades producidas. La capacidad instalada de la Compañía óptima de producción es de 1.350 toneladas métricas al mes.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, netos son las siguientes:

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|---------------------------------------|---------------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y equipos e instalaciones | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos, equipos de comunicación | 20% |
| Equipos de procesamiento | 33.33% |

La Gerencia de **COMPAÑIA ECUATORIANA PRODUCTORA DE DERIVADOS DE COCOA C.A. ECUACOCOA** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo ecuatoriano.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estimaciones (en el 2014, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales), nota 13.

Pasivo por impuesto diferido.- Resulta de aplicar al importe neto del avalúo realizado a las propiedades, planta y equipos, la tasa de impuesto a renta corporativa vigente en el año de la tasación. El pasivo por impuesto diferido sería debitado en su totalidad en el evento que las propiedades, planta y equipos sean vendidas o registrada su baja, o debitado parcialmente con crédito al patrimonio en la cuenta de Superávit por Valuación con base al uso de los mismos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de chocolatería y productos semi-elaborados, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses financieros.- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por institución financiera del exterior y terceros, notas 9, 10 y 12.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 18.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Bancos | 7,015 | 70,717 |
| Caja | <u>72,279</u> | <u>4,047</u> |
| Total | <u><u>79,294</u></u> | <u><u>74,764</u></u> |

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Caja.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a efectivo mantenido en caja general.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-----------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| Cientes | 913,981 | 1,458,633 |
| Accionistas | 2,205 | 2,205 |
| Otros | <u>6,586</u> | <u>2,212</u> |
| Subtotales | 922,772 | 1,463,050 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | (310,358) | (310,358) |
| Total | <u><u>612,414</u></u> | <u><u>1,152,692</u></u> |

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a saldos por cobrar por US\$. 698,378 (US\$. 1,137,981 en el 2014) originados en ventas locales y US\$. 215,603 (US\$. 320,652 en el 2014) originados en ventas al exterior.

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes incluyen cartera vencida por US\$. 863,140, de los cuales hay cartera con más de 90 días por US\$. 589,704 y cartera proveniente de los años 2001 al 2008 en demanda judicial por US\$. 273,436.

A la fecha de emisión de este informe (agosto 31 del 2016), los asesores legales de la Compañía no se han pronunciado respecto a este tema.

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| Materia prima | 110,769 | 0 |
| Productos en proceso | 973,651 | 1,039,249 |
| Materiales y repuestos | 322,903 | 442,606 |
| Productos terminados | 133,716 | 175,247 |
| Otras | <u>8,343</u> | <u>8,345</u> |
| Total | <u><u>1,549,382</u></u> | <u><u>1,665,447</u></u> |

Productos en proceso.- Al 31 de diciembre del 2015, representan inventarios en procesos en chocolatería y semi-elaborados por US\$. 343,777 y US\$. 629,874 (US\$. 354,436 y US\$. 648,813 en el 2014) respectivamente.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Crédito tributario retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 47,175 | 113,731 |
| Anticipo del impuesto a la renta | 0 | 59,855 |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>19,842</u> |
| Total | <u>47,175</u> | <u>193,428</u> |

Crédito tributario retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2015, representan saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta US\$. 47,175 (US\$ 113,731 en el año 2014, que corresponden a créditos tributarios provenientes de años anteriores por US\$.66,556).

Durante el año 2015, esta cuenta fue objeto de análisis por parte de la Gerencia de la Compañía, donde se determinó como saldo de crédito tributario US\$. 47,175 correspondientes a retenciones en la fuente de los años 2013 al 2015; y el valor de US\$. 54,139 fue registrado como gasto en resultados del ejercicio 2015, nota 19.

A la fecha de emisión de este informe (agosto 31 del 2016), la Gerencia de la Compañía iniciará los trámites correspondientes para solicitar devolución ante la Autoridad Fiscal de créditos tributarios por retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2013 al 2015.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Anticipos a proveedores | 270,316 | 345,904 |
| Otros | <u>22,131</u> | <u>22,464</u> |
| Total | <u>292,447</u> | <u>368,368</u> |

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan anticipos efectuados principalmente a diversos proveedores de materia prima (cacao), los mismos que no generan intereses y son liquidados cuando la materia prima es entregada.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Maquinarias y equipos | 8,563,003 | 8,611,872 |
| Edificios | 2,381,408 | 2,381,408 |
| Terrenos | 1,587,780 | 1,587,780 |
| Instalaciones | <u>907,891</u> | <u>852,353</u> |
| Pasan: | 13,440,082 | 13,433,413 |

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 13,440,082 | 13,433,413 |
| Equipo electrónico | 112,679 | 112,679 |
| Vehículos | 81,036 | 81,036 |
| Muebles y equipos de oficina | 70,906 | 66,919 |
| Otros | <u>11,450</u> | <u>2,193</u> |
| Subtotal: | 13,716,153 | 13,696,240 |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(3,400,366)</u> | <u>(3,218,016)</u> |
| Total | <u><u>10,315,787</u></u> | <u><u>10,478,224</u></u> |

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial, neto | 10,478,224 | 10,691,422 |
| Más: Adiciones, neto | 19,913 | 7,286 |
| Menos: Depreciación anual | <u>(182,350)</u> | <u>(220,484)</u> |
| Saldo Final, neto | <u><u>10,315,787</u></u> | <u><u>10,478,224</u></u> |

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| KIA Internacional S.A. | 1,271,000 | 640,000 |
| Cobranzas Eficientes S.A. - Cobrefic | 294,748 | 294,748 |
| Salcedo Internacional S.A. | 200,000 | 200,000 |
| Petrotel S.A. | 194,105 | 194,105 |
| Sr. Fernando Pareja | 188,557 | 188,557 |
| Sr. Gabriel Patiño | 151,000 | 151,000 |
| Corporación CFC S.A. | 141,611 | 141,611 |
| Exportcredit S.A. | 70,028 | 70,028 |
| Otros | <u>151,702</u> | <u>117,431</u> |
| Total | <u><u>2,662,751</u></u> | <u><u>1,997,480</u></u> |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente obligaciones adquiridas en años anteriores para capital de trabajo, las cuales devengan una tasa de interés anual del 10% y no tienen fecha específica de vencimiento. Excepto las contraídas con KIA Internacional S.A. que generan el 12% de interés anual y tienen vencimiento final en diciembre 11 del 2018 y octubre 24 del 2020, de acuerdo a convenio de pagos firmado entre las dos partes.

Sobre estos préstamos, la Gerencia de la Compañía no ha entregado ninguna garantía, y los contraídos con empresas del exterior no están registrados en el Banco Central del Ecuador.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>FINANCIERA UNION DEL SUR S.A.</u> | | |
| ▪ Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 14% y vencimiento en abril 30 del 2011. | 2,033,500 | 2,033,500 |
| ▪ Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 10% a 14% y vencimiento en diciembre 29 del 2011. | 1,896,237 | 1,896,237 |
| ▪ Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 10% y vencimiento en diciembre 13 del 2014. | 591,637 | 591,637 |
| ▪ Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, estas obligaciones generan entre el 10% y 14% de interés anual con vencimiento en diciembre 23 del 2014. | 1,482,112 | 1,482,112 |
| . Intereses de préstamos recibidos y vencidos desde el 2011, con tasas del 10% y 14% | <u>4,014,832</u> | <u>3,119,076</u> |
| Total | <u>10,018,318</u> | <u>9,122,562</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, estas obligaciones con Financiera del Sur, domiciliado en Bécice identificado como paraíso fiscal por el Servicio de Rentas Internas – SRI, se encuentran vencidas y la Gerencia de la Compañía espera refinanciar el capital de los préstamos y obtener una reducción de la tasas de interés. Estos préstamos no están registrados en el Banco Central del Ecuador.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 840,861 | 979,392 |
| Sobregiro contable | 183,192 | 183,192 |
| Anticipo de clientes | 97,269 | 103,387 |
| Otros | <u>0</u> | <u>30,155</u> |
| Total | <u>1,121,322</u> | <u>1,296,126</u> |

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan provisiones de facturas por adquisición de materia prima (cacao) y por prestaciones de bienes y servicios. Los saldos de estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Impuestos por pagar:</u> | | |
| Impuesto a la renta, nota 18 | 0 | 85,105 |
| Otros impuestos | 22,530 | 0 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA (cobrado) | 589 | 18,669 |
| Retenciones de impuestos por pagar | <u>2,359</u> | <u>1,635</u> |
| Subtotal | <u>25,478</u> | <u>105,409</u> |
| <u>Beneficios sociales:</u> | | |
| Vacaciones | 23,991 | 27,463 |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar) | 11,174 | 23,464 |
| Décimo tercero sueldo (Bono navideño) | 25,043 | 17,678 |
| Fondos de reserva | <u>1,499</u> | <u>1,842</u> |
| Subtotal | <u>61,707</u> | <u>70,447</u> |
| <u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u> | | |
| Aportes al IESS | 11,741 | 18,435 |
| Préstamos quirografarios | <u>3,658</u> | <u>3,345</u> |
| Subtotal | <u>15,399</u> | <u>21,780</u> |
| <u>Otras obligaciones:</u> | | |
| Interés por pagar, nota 9 | 124,562 | 0 |
| Liquidaciones por pagar | 120,640 | 103,414 |
| Sueldos por pagar | 81,967 | 53,497 |
| Descuentos varios | <u>21,707</u> | <u>43,560</u> |
| Subtotal | <u>348,876</u> | <u>200,471</u> |
| Total | <u>451,460</u> | <u>398,107</u> |

Beneficios sociales.- En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo al inicio del año | 70,747 | 58,171 |
| Más: Provisiones | 113,853 | 133,631 |
| Menos: Pagos | <u>(122,893)</u> | <u>(121,355)</u> |
| Saldo al final del año | <u>61,707</u> | <u>70,447</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, el cargo de intereses proveniente de obligaciones con institución financiera del exterior a corto y largo plazo y con terceros fué de US\$. 1,024,055.

Al 31 de diciembre del 2015, la Gerencia de la Compañía no ha establecido fecha exacta de pago de liquidaciones a ex colaboradores.

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Jubilación patronal | 145,598 | 100,371 |
| Desahucio | <u>0</u> | <u>6,350</u> |
| Total | <u>145,598</u> | <u>106,721</u> |

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------|-----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial | 106,721 | 107,372 |
| Más: Provisión | 45,227 | 3,493 |
| Menos: Ajustes | 0 | (4,144) |
| Menos: Pagos | <u>(6,350)</u> | <u>(0)</u> |
| Saldo final | <u>145,598</u> | <u>106,721</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró provisión para jubilación patronal en base a estimaciones de la Gerencia. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 32), requieren que los beneficios para empleados, sean registrados en resultados en base a estudio actuarial.

En el 2014, la Compañía contrató los servicios profesionales de un actuario calificado para la elaboración de un estudio actuarial. El valor presente actuarial, fue determinado con base a Estudio Actuarial realizado por Consultores Matemáticos Asociados Macromath Cía. Ltda. Los cálculos de los beneficios proyectados fueron preparados utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados fueron los siguientes:

| | <u>2014</u> |
|--|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.) | 340 |
| Número de empleados | 87 |
| Tasa de interés actuarial real (anual) | 5% |
| Tasa de crecimiento de sueldos (anual) | 2.5% |
| Tasa de rotación del personal | 8% |

14. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene registrado el pasivo diferido correspondiente a la revaluación de las propiedades, planta y equipos efectuado por la Compañía en el año 2011, como parte de la adopción de las NIIF.

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 9.500.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad del Liscorp Development S.A. con el 64% de participación y Universal Cocoa S.A. con el 36%, ambas de nacionalidad panameñas.

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Continuación)

Aportes para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía registra aportes para futuro aumento de capital por US\$. 1,263,970 que provienen de años anteriores, y sobre los cuales no existe trámite iniciado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para aumentar el capital social.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control no ha sido suministrada por los ejercicios fiscales 2015 y 2014.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control fue suministrada en abril 26 del 2016 por el ejercicio contable 2015, la correspondiente al ejercicio contable 2014 fue suministrada en febrero 26 del 2015.

16. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | | <u>2014</u> | |
|--|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>Ventas</u> | <u>Costo de Ventas</u> | <u>Ventas</u> | <u>Costo de Ventas</u> |
| | (Dólares) | | | |
| Productos semi-elaborados | 739,523 | 791,499 | 3,383,734 | 3,210,094 |
| Productos terminados (Incluye chocolatería) | 485,377 | 432,574 | 1,134,155 | 925,074 |
| Servicio de maquila | 34,602 | 28,526 | 215,198 | 156,122 |
| Subproductos | 13,013 | 1,612 | 18,859 | 0 |
| Baja de inventarios y mermas | 0 | 15,408 | 0 | 3,586 |
| Otros costos | 0 | 378,176 | 0 | 3,586 |
| Devoluciones en ventas | (33,311) | 0 | (68,935) | 0 |
| Total | <u>1,239,204</u> | <u>1,647,795</u> | <u>4,683,011</u> | <u>4,294,876</u> |

17. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y PUBLICIDAD

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Sueldos, Salarios y Comisiones | 556,078 | 402,281 |
| Depreciación | 22,262 | 28,772 |
| Publicidad y Promoción | 14,819 | 120,621 |
| Honorarios | 82,098 | 113,402 |
| Transporte Mercaderías | 20,120 | 54,635 |
| Indemnización al Personal y Desahucio | <u>41,654</u> | <u>61,101</u> |
| Pasan: | 737,031 | 780,812 |

17. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y PUBLICIDAD (Continuación)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 737,031 | 780,812 |
| Servicios básicos | 12,939 | 19,609 |
| Impuestos, nota 6 | 54,324 | 308 |
| Gastos no deducibles | 104,155 | 90,362 |
| Otros | <u>98,593</u> | <u>136,101</u> |
| Total | <u>1,007,042</u> | <u>1,027,192</u> |

18. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía presentó pérdidas por US\$. 2,439,688 y US\$. 1,180,303, respectivamente. Para los años 2015 y 2014, liquidó el impuesto a la renta como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014</u> | | |
| Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014 | 80,191 | 85,105 |
| Impuesto a la renta (22% años 2015 y 2014) | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta) | <u>80,191</u> | <u>85,105</u> |

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado calculado y el anticipo calculado, obteniéndose para los años 2015 y 2014 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el de impuesto a la renta cuyo importe ascendió a US\$. 80,191 (US\$. 85,105, en el año 2014).

Al 31 de diciembre del 2015, una vez compensada las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año y de años anteriores resultó crédito tributario a favor de la Compañía por U\$. 47,175.

19. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

20. CONTIGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen es el siguiente:

Acta de Determinación del ejercicio fiscal 2011: La Compañía recibió Acta de Determinación No. 09201501000003, correspondiente al ejercicio fiscal año 2011, mediante

20. CONTIGENCIAS (Continuación)

la cual se establece una diferencia de impuesto a pagar del referido periodo de US\$. 1,672,642 más un recargo del 20% de US\$. 334,528. La Compañía presentó un Reclamo Administrativo de Impugnación No. 109012014174133 en diciembre 12 del 2014 ante el Servicio de Rentas Internas, el cual se encuentra pendiente de Resolución.

Cientes y Ministerio de Medio Ambiente:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene demandas en su contra por parte de cliente del exterior y del Ministerio del Medio Ambiente.

A la fecha de emisión de este informe (agosto 31 del 2016), los asesores legales de la Compañía no se han pronunciado respecto a estos temas y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no incluyen ninguna provisión por estos conceptos. Adicionalmente no hubo contestación sobre posibles casos de demandas y otros casos legales en contra de la Compañía.

21. APLICACION DE NORMAS LABORALES

En los años 2015 y 2014, la Compañía tiene contratadas actividades complementarias con empresa que proporciona servicios de vigilancia privada. Conforme el Mandato Constituyente No. 8 y su Reglamento de Aplicación, establecen que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias, de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho fue prestado el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza las actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados financieros de la Compañía han sido negativos, razón por la cual no se canceló este beneficio.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Se efectuó la reclasificación de la cuenta Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, que al 31 de diciembre del 2014 cuyo valor era de US\$. 3,369.902 y pasó a ser parte del pasivo corriente en la cuenta Obligaciones con Instituciones financieras a corto plazo (nota 10). Dicho valor incluía Préstamos e intereses vencidos.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (agosto 31 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
