

SEIYERSER S.A.

Notas a los Estados Financieros y Políticas Contables Aplicadas por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 Expresadas en Dólares de E.U.A. Completos

ABREVIATURAS:

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

NIC= Normas Internacionales de Contabilidad

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA = Impuesto al Valor Agregado

SEIYERSER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	6	33,308	85,154
Impuesto corriente		13,249	42
Cuentas por cobrar relacionada	12	<u>946,997</u>	<u>293,805</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>993,554</u>	<u>379,001</u>
ACTIVOSNO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7		891,184
Activos biológicos	8	_____	<u>73,122</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		_____	<u>964,306</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>993,554</u>	<u>1,343,307</u>

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	127,125	11,252
Cuentas por pagar relacionada	12	88,885	92,599
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>17,159</u>	<u>64,731</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>233,169</u>	<u>168,582</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionada	12	641,208	997,617
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	11	<u> </u>	<u>22,057</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>641,208</u>	<u>1,019,674</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>874,377</u>	<u>1,188,256</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	800	800
Reservas	15	28,519	28,519
Resultados acumulados	15	<u>89,858</u>	<u>125,732</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>119,177</u>	<u>155,051</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>993,554</u>	<u>1,343,307</u>

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		857,074	1,210,392
PÉRDIDA EN VALOR RAZONABLE DE ACTIVO BIOLÓGICO			(256,007)
COSTO DE VENTAS	16	<u>(524,040)</u>	<u>(500,137)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>333,034</u>	<u>454,248</u>
Gastos de administración	16	<u>(198,015)</u>	<u>(262,745)</u>
Utilidad en operación		<u>135,019</u>	<u>191,503</u>
Otros ingresos, neto		520	5,701
Gastos financieros		<u>(21,148)</u>	<u>(39,862)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>114,391</u>	<u>157,342</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(17,159)</u>	<u>(19,970)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>97,232</u>	<u>137,372</u>
Impuesto a las ganancias	18	<u>(13,261)</u>	<u>(24,208)</u>
Utilidad del periodo		<u>83,971</u>	<u>113,164</u>

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados Per aplicación primera vez de las NIIF	Resultados	Total
ENERO 1 DE 2014	800	28,519	5,887	35,098	70,304
Cambio:					
Utilidad del periodo				113,164	113,164
Transacción con los accionistas:					
Dividendos pagados, nota 14	—	—	—	(28,417)	(28,417)
DICIEMBRE 31 DE 2014	800	28,519	5,887	119,845	155,051
Cambio:					
Utilidad del periodo				83,971	83,971
Transacción con los accionistas:					
Dividendos pagados, nota 14	—	—	—	(119,845)	(119,845)
DICIEMBRE 31 DE 2015	800	28,519	5,887	83,971	119,177

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a cliente	1,150,879	916,587
Pagos a proveedores, empleados y otros	(799,920)	(741,092)
Intereses pagados	(21,148)	(39,862)
Impuesto a las ganancias pagado	(13,261)	(24,208)
Otros ingresos	<u>520</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>317,070</u>	<u>111,425</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo		(12,614)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(12,614)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Dividendos pagados	(8,793)	(28,417)
Pagos y cobros a relacionadas	(360,123)	32,567
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(368,916)</u>	<u>4,150</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(51,846)</u>	<u>102,961</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>85,154</u>	<u>(17,807)</u>
Efectivo al final del periodo	<u>33,308</u>	<u>85,154</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)****(CONTINUACIÓN)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>83,971</u>	<u>113,164</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	17,309	32,945
Reversión de provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 11		(5,701)
Pérdida en valor razonable de activo biológico, nota 8		256,007
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	280,598	(291,864)
Cuentas por pagar	4,821	(5,692)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(47,572)	12,566
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	(22,057)	
Total ajustes	<u>233,099</u>	<u>(1,739)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>317,070</u>	<u>111,425</u>

Ver notas a los estados financieros

SEIYERSER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

SEIYERSER S.A., con RUC 992701145001 fue constituida mediante escritura pública el 29 de diciembre de 2010 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de febrero de 2011 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela La Garzota, Av. Miguel Jijón y Tercer Pasaje 2-A Norte del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la producción y comercialización nacional de banano para la exportación.

Mediante escritura de cesión de derechos fiduciarios de agosto 18 de 2015, SEIYERSER S. A. cede y transfiere a favor de CORPSOBK S. A. la totalidad de los derechos fiduciarios que le corresponden en calidad de constituyente y beneficiaria del Fideicomiso Mercantil de Garantía Cabrera – LAAD, sobre los lotes de terrenos con números DOS-A; CUATRO; CINCO; SEIS; SIETE; OCHO; DOCE; TRECE; CATORCE; QUINCE; DIECISEIS; DIECISIETE; y un remanente de lote de terreno S/N ubicados en la Hacienda "Virgen de Guadalupe" (antes "La Victoria"), cantón el Triunfo de la Provincia del Guayas con una superficie total de 81 hectáreas por un precio de US\$912,442, el cual será cobrado en seis cuotas mensuales, según convenio celebrado en la misma fecha. Al 24 de marzo de 2016, fecha de emisión de este informe, la Compañía está efectuando las gestiones para inscribir éste trámite en el Registrador de la Propiedad, sin embargo, los bienes inmuebles y muebles entregados a CORPSOBK S. A. fueron dados de baja en la contabilidad de SEIYERSER S. A. en razón que no mantiene el control sobre ellos ni recibe los beneficios económicos que generan los mismos.

Como consecuencia de lo mencionado en el párrafo anterior, las operaciones, situación financiera y los resultados operacionales de la Compañía, disminuyeron significativamente y fueron afectados entre otros aspectos, por lo siguiente:

- Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos de actividades ordinarias por venta de banano disminuyeron US\$353,318 que equivale al 29% respecto a las ventas efectuadas en el año 2014, originado por facturaciones de banano hasta julio de 2015.
- Registros de avisos de salidas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de todo el personal operativo y administrativo. Es importante indicar, que la compañía no contabilizó gastos por liquidaciones de haberes durante el año 2015 debido a que por acuerdo mutuo entre CORPSOBK S. A. y los empleados, ésta asume la antigüedad de los ex trabajadores de SEIYERSER S. A..
- Posibilidad de disolución, liquidación y cancelación en razón que no dispone de su activo productivo.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de las transacciones, estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha de los procedimientos requeridos para la liquidación indicados precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y banco –Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en una cuenta bancaria local.

Activos y Pasivos Financieros:

Se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros de la compañía se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos o contratación de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros de la compañía, al momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se clasifican como activos y pasivos corrientes si se esperan cobrar o pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos y pasivos no corrientes.

- **Clasificación de Activos Financieros** - Se clasifican en "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Método de la tasa de interés efectiva -El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo costos de transacción y otros costos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Préstamos y partidas por cobrar -Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y saldo bancario) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros designados al costo son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Baja en cuenta de los activos financieros –La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- **Clasificación de los Pasivos Financieros** –Los pasivos financieros son clasificados como ‘otros pasivos financieros’.

Otros pasivos financieros –Los otros pasivos financieros (cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los costos de transacción y otros costos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero –La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Impuestos a la renta único – De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano de la Compañía, están sujetos a un impuesto a la renta único cuya tarifa es hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, y no podrá calcularse con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa de impuesto y el rango de cajas es el siguiente:

Rango de cajas	Tarifa
De 1 a 500	1%
De 501 a 1,000	1.25%
De 1,001 a 3,000	1.50%
De 3,001 en adelante	2%

Este impuesto a la renta único es registrado como crédito tributario al momento de la emisión del comprobante de retención por parte del cliente, quién paga mensualmente. A la fecha de cierre de los estados financieros, el importe total de retenciones es reconocido como impuesto a la renta con crédito a cuentas por pagar impuesto corriente.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** La Compañía reconoce 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
 - b) **Vacaciones:** se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan con cargo a los resultados del año y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de banano se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre31	porcentual
2013	3
2014	4
2015	5

6. EFECTIVO Y BANCO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja		17
Banco (1)	<u>33,308</u>	<u>85,137</u>
Total	<u>33,308</u>	<u>85,154</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>
	U.S. dólares
Terrenos	445,500
Instalaciones	524,686
Edificios	42,463
Maquinarias	3,043
Equipos de computación	<u>873</u>
Total	1,016,565
Depreciación acumulada	<u>(125,381)</u>
Neto	<u>891,184</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	U.S. dólares	U.S. dólares
Saldo al inicio del año	891,184	911,515
Adquisiciones		12,614
Cesión de derechos fiduciarios (1)	(839,320)	
Otros	(34,555)	
Depreciación	<u>(17,309)</u>	<u>(32,945)</u>
Saldo al fin del año		<u>891,184</u>

- (1) Mediante escritura de cesión de derechos fiduciarios de agosto 18 de 2015, SEIYER S.A. cede y transfiere a favor de CORPSOBEK S.A. la totalidad de los derechos fiduciarios que le corresponden en calidad de constituyente y beneficiaria del Fideicomiso Mercantil de Garantía Cabrera – LAAD, sobre los lotes de terrenos con números DOS-A; CUATRO; CINCO; SEIS; SIETE; OCHO; DOCE; TRECE; CATORCE; QUINCE; DIECISEIS; DIECISIETE; y un remanente de lote de terreno S/N ubicados en la Hacienda “Virgen de Guadalupe” (antes “La Victoria”), cantón El Triunfo de la Provincia del Guayas con una superficie total de 81 hectáreas por un precio de US\$912,442 (US\$839,320 para propiedades y equipos y US\$73,122 para activos biológicos), el cual será cancelado en seis cuotas mensuales, según convenio celebrado en la misma fecha. A la fecha de emisión de este informe, la referida cesión se encuentra en proceso la inscripción en el Registrador de la Propiedad.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Los activos biológicos de la Compañía están compuestos por plantaciones de 81 hectáreas, de banano, las cuales están localizadas en el Cantón El Triunfo.

El movimiento de activo biológico al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	73,122	329,129
Pérdida		(256,007)
Cesión de derechos fiduciaros, nota 7 (1)	<u>(73,122)</u>	<u> </u>
Saldo al fin del año		<u>73,122</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Dividendos por pagar, nota 14	111,052	
Impuesto a la renta corriente, nota 18	13,261	
Retenciones en la Fuente e IVA	2,112	659
Proveedores	700	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		8,588
Otras cuentas por pagar	<u> </u>	<u>2,005</u>
Total	<u>127,125</u>	<u>11,252</u>

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	17,159	19,970
Décimacuarta remuneración		20,519
Vacaciones		13,391
Sueldos y salarios		8,647
Décimatercera remuneración	<u> </u>	<u>2,204</u>
Total	<u>17,159</u>	<u>64,731</u>

Durante el año 2015, la Compañía registró avisos de salidas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de todo el personal operativo y administrativo. Mediante acuerdo mutuo entre CORPSOBK S. A. y los empleados, ésta asume la antigüedad de los ex trabajadores de SEIYERSE S.A., razón por la cual no se contabilizó gastos por liquidaciones de haberes durante el año 2015. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía transfirió las provisiones para beneficios a empleados a corto y largo plazo a la compañía relacionada.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u> U.S. dólares
Jubilación Patronal	3,880
Desahucio	<u>18,177</u>
Total	<u>22,057</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>	. . . U.S. dólares . . .	<u>2014</u>	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	3,880	18,177	5,082	22,676
Reversión de provisiones			(1,202)	(4,499)
Pagos	<u>(3,880)</u>	<u>(18,177)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldo al fin del año			<u>3,880</u>	<u>18,177</u>

12. SALDOS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u> U.S. dólares
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Corpsobek S.A., nota 7	<u>946,997</u>	<u>293,805</u>
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Guido Cabrera Roja (1)	(73,362)	(92,391)
José Cabrera Rivera	<u>(15,523)</u>	<u>(208)</u>
Subtotal	<u>(88,885)</u>	<u>(92,599)</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Guido Cabrera Roja (1)	<u>(641,208)</u>	<u>(997,617)</u>
Total	<u>216,904</u>	<u>(796,411)</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa préstamo otorgado por el principal accionista durante el año 2013 para la adquisición de la Hacienda "Virgen de Guadalupe" ubicada en el cantón El Triunfo, con tasa de interés del 12% anual y pagos trimestrales de US\$20,000 (incluye capital e intereses) con vencimiento hasta marzo 31 de 2018.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General de Accionista de marzo 26 de 2015 y marzo 20 de 2014, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2013 y 2014 por US\$119,845 y US\$28,417 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, existe un saldo pendiente de pago por US\$111,052.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Durante el año 2015, la Compañía constituyó reserva legal por US\$400.

Otras Reservas –La Ley de Compañías establece que se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro. La compañía ha establecido el porcentaje del 5%, el mismo que se deduce después de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo acumulado de la reserva facultativa asciende a US\$28,119.

Resultados acumulados - Por la aplicación de las "NIIF" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación de las "NIIF", un saldo acreedor, 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; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costo de ventas:		
Insumos, materiales y suministros	263,786	138,853
Beneficios a empleados	215,815	312,079
Pagos otros bienes y servicios	22,851	9,937
Depreciación	17,309	32,945
Mantenimientos y reparaciones	<u>4,279</u>	<u>6,323</u>
Total	<u>524,040</u>	<u>500,137</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		

Beneficios a empleados	122,563	179,842
Pagos otros bienes y servicios	26,100	10,557
Transporte y movilización	15,365	27,033
Mantenimientos y reparaciones	10,203	23,495
Impuestos, contribuciones y otros	9,603	7,472
Honorarios profesionales	8,864	12,100
Materiales y suministros	<u>5,317</u>	<u>2,246</u>
Total	<u>198,015</u>	<u>262,745</u>

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio del año	19,970	15,462
Provisión del año	17,159	19,970
Pagos efectuados	<u>(19,970)</u>	<u>(15,462)</u>
Saldo al fin del año	<u>17,159</u>	<u>19,970</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.


SRA. IRMA ANDRADE MOSQUERA

GERENTE GENERAL


ING. COM. ANGELA ALVARADO TUMBACO, CPA

CONTADORA

Guayaquil, 7 de Marzo del 2016