

VALDEMORO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A. VALDEMORO S.A.:

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de agosto de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de 2006.

La actividad principal es el cultivo y procesamiento de cacao y otros productos agrícolas en la Hacienda Gran cacao.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de marzo del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos 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. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Activos biológicos: La Compañía registra como activo biológico los sembríos de cacao. Se reconocen a su valor razonable menos los costos de venta, al cierre del ejercicio se ajustan con los avalúos.

VALDEMORO S.A.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2015</u>
Repuestos	16.166
Insumos agrícolas	5.928
Lubricantes	3.156
Suministros y materiales	2.947
Herramientas	1.435
	<u>29.632</u>

(1) La Compañía el 21 de octubre del 2015, efectuó la venta de la Hacienda Gran Cacao, en la cual se transfirió el total de los inventarios.

D. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>2015</u>
Plantas en producción	772.547
Plantas en crecimiento	685.605
Sembríos	7.080
	<u>1.465.232</u>
Menos - depreciación acumulada	<u>(73.666)</u>
	<u>1.391.566</u>

(1) La Compañía el 21 de octubre del 2015, efectuó la venta de la Hacienda Gran Cacao, en la cual se transfirió el total de los activos biológicos.

VALDEMORO S.A.

E. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2015</u>
Terrenos (1)	325.785
Sistema de riego	371.423
Vehículos	23.099
Maquinarias y equipos	7.071
Equipos de computación	4.222
Muebles y enseres	591
Equipos de oficina	431
	<u>732.621</u>
Menos - depreciación acumulada	<u>(141.253)</u>
	<u><u>591.368</u></u>

Movimientos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al 1 de enero	591.368	633.243
Adiciones	-	298,00
Ventas	(591.368)	-
Depreciación del año	-	(42.173)
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>591.368</u>

La Compañía el 21 de octubre del 2015, efectuó la venta de la Hacienda Gran Cacao, en la cual se transfirió el total de propiedades y equipos
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad y Equipos.

F. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Samuel Reyes Puga (1)	57.060	947.824
Valango S.A. (1)	6.012	857.161
Consorcio Vachagnon (1)	-	172.641
Otras menores	217	36.978
	<u>63.289</u>	<u>2.014.604</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

VALDEMORO S.A.

G. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2013 a 2016 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Con fecha 19 de enero del 2017 se ingresa el trámite N° 109012017010981 presentando un reclamo de pago indebido del anticipo del impuesto a la renta del año 2015 por US\$6.193 a favor de la Compañía de acuerdo al decreto ejecutivo N° 862, publicado en el registro oficial 679 del 28 de enero del 2016 en el cual dispone "Art.1.- Exonerar del pago del 100% del valor del anticipo del impuesto a la renta del período fiscal 2015 a los contribuyentes registrados ante el SRI, con CIU de Código de Actividad Económica nivel 6 N° A012702, correspondiente a cultivos de cacao y a exportadores dedicados exclusivamente a la comercialización de cacao en grano (...)".

La Administración de la Compañía, junto con sus asesores legales se encuentra gestionado el presente reclamo administrativo.

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación laboral e impuestos	12.997	(262)
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>31.879</u>	<u>10.783</u>
Base imponible total	44.876	10.521
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>9.873</u>	<u>2.315</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	<u>8.721</u>	<u>9.035</u>
Impuesto a la renta determinado	<u><u>9.873</u></u>	<u><u>2.315</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente por comisión pagada por la venta de la hacienda Gran Cacao.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía se acoge al decreto ejecutivo N°862 en el cual se encuentra 100% exonerada del pago del anticipo de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2016 debido a la venta de la hacienda, la Compañía dejó de efectuar la actividad del cultivo de cacao por lo cual no se beneficia de esta exoneración.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

VALDEMORO S.A.

G. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(b) Conciliación del resultado contable-tributario
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente causado	9.873	2.315
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta 2015	-	(6.193)
Anticipo pagado	(6.358)	-
Crédito tributario años anteriores	(3.189)	(3.140)
Alcance del impuesto a la renta 2015 (1)	524	
Retenciones en la fuente año corriente	<u>(52)</u>	<u>(2.364)</u>
Saldo por pagar	<u>798</u>	<u>(9.382)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(c) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Anticipo impuesto a la renta años anteriores (1)	6.193	6.193
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta años anteriores	-	3.189
	<u>6.193</u>	<u>9.382</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	798	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	152
Retenciones en la fuente IVA	-	177
	<u>798</u>	<u>329</u>

(1) Corresponde a reclamo tributario por pago indebido de anticipo al impuesto a la renta del 2015 ver Nota 12 (a).

1

VALDEMORO S.A.

H. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Adopción NIIF: Se registra el ajuste resultante de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

I. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

