Campos & Campos Group
Auditores Externos

CARIBOL S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 De Octubre
Piso 4to. Oficina 402
Telefax:(593 - 4) 600 3281 - 2400013
Celular: 0999084081 - 0997497608
E-mail: auditorescampos@gmail.com
gerencia@grupocampos.org

Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

CARIBOL S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre.
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

CARIBOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7 – 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 – 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 27 de abril del 2018

A los Accionistas de

CARIBOL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CARIBOL S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CARIBOL S.A.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de **CARIBOL S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en ingles) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de auditoria:

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre.
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **CARIBOL S.A.,** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- Los estados financieros de **CARIBOL S.A.**, correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor independiente que expreso una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 24 de abril del 2017.

- El informe de cumplimiento tributario de **CARIBOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.
Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre. Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubr
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre
Piso 4to. Oficina 402
Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
Celular: 0999084081
auditorescampos@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

CARIBOL S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En Dólares Americanos

ACTIVOS	**Notas**		**2017**	**2016**
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**4**	**$**	21,713	22,855
Documentos y Cuentas por Cobrar	**5**		97,805	94,382
Inventarios	**6**		945	679
Activos Por Impuestos Corrientes	**7**		4,522	2,635
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**124,985**	**120,550**
ACTIVO NO CORRIENTE				
No Depreciable	**8**			
Terrenos			380,685	380,685
Depreciable				
Edificios			314,789	314,789
Maquinarias y Equipo			50,611	50,611
Muebles y Enseres			1,624	1,624
Vehículos			35,190	32,090
Total Costo			**782,899**	**779,799**
Menos Depreciación Acumulada			-39,122	-27,140
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			**743,777**	**752,658**
Activos Biológicos	**9**		970,951	945,982
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			**1,714,728**	**1,698,641**
TOTAL ACTIVO		**$**	**1,839,713**	**1,819,191**

CARIBOL S.A.
RUC.0992498846001

Ligia García Sanchez
Representante Legal

Washington Idrovo Rugel
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

CARIBOL S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**		**2017**	**2016**
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y Cuentas por Pagar	**10**	**$**	287	-
Obligaciones Financieras	**11**		62,701	60,101
Obligaciones con el IESS	**12**		2,926	2,603
Otros Pasivos Corrientes			-	113
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**65,914**	**62,817**
PASIVO LARGO PLAZO				
Cuentas y Documentos Por Pagar L/P	**13**		1,249,822	1,127,143
Obligaciones Financieras L/P	**11**		85,714	148,415
Beneficios Sociales	**14**		12,215	12,215
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			**1,347,751**	**1,287,773**
TOTAL PASIVOS			**1,413,665**	**1,350,590**
PATRIMONIO				
Capital Social	**15**		304,800	304,800
Aporte Futura Capitalización			12,592	12,592
Reservas			348	348
Resultados Acumulados			150,861	189,213
Resultados del Ejercicio			-42,553	-38,352
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			**426,048**	**468,601**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$**	**1,839,713**	**1,819,191**

CARIBOL S.A.
RUC.0992498846001

Ligia García Sánchez
Representante Legal

Washington Idrovo Rugel
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

CARIBOL S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En Dólares Americanos

	Notas	2017	2016
Ventas Tarifa 0%		$ 188,344	194,938
Otros Ingresos		101	237
TOTAL INGRESOS	**17**	**188,445**	**195,176**
COSTO DE VENTAS			
(-) Costo de Ventas	**18**	-109,214	-80,155
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**79,232**	**115,021**
Gastos Administrativos y Ventas	**19**	-95,287	-117,984
Gastos Financieros		-20,441	-27,598
Gastos por Anticipo Impuesto a la Renta		-6,056	-7,791
TOTAL GASTOS		**-121,784**	**-153,373**
UTILIDAD/PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		**-42,553**	**-38,352**
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
UTILIDAD/PÉRDIDA DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		**-42,553**	**-38,352**
(-) Impuesto a la Renta		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		**-42,553**	**-38,352**

CARIBOL S.A.
RUC.0992498846001

Ligia García Sanchez
Representante Legal

Washington Idrovo Rugel
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

CARIBOL S.A

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Aporte Fut. Cap.	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**304,800**	**12,592**	**348**	**188,519**	**694**	**506,953**
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-		694	-694	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-38,352	-38,352
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**304,800**	**12,592**	**348**	**189,213**	**-38,352**	**468,601**
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-38,352	38,352	-
Ajuste del Periodo	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-42,553	-42,553
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**304,800**	**12,592**	**348**	**150,861**	**-42,553**	**426,048**

CARIBOL S.A.
RUC.0992498846001

Ligia García Sanchez
Representante Legal

Washington Idrovo Rugel
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

CARIBOL S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En Dólares Americanos

	2,017	2,016
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
COBROS PROCEDENTES VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	185,022	194,938
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	-218,996	-80,155
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-1,676	-135,680
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-35,651**	**-20,896**
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-3,100	-
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-24,969	1,571
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-28,069**	**1,571**
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	-62,701	-
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	125,279	28,359
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**62,577**	**28,359**
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-1,142	9,033
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	22,855	13,822
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	**21,713**	**22,855**

Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación

Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	-42,553	-30,562
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
(-) Impuesto a la Renta	-	-7,791
(-) Participación Trabajadores	-	-
Depreciación y Amortización	11,981	10,157
Cambios en activos y pasivos de operación :		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-3,423	2,992
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	-266	3,907
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	-1,887	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	287	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	211	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	-	400
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-35,651**	**-20,896**

CARIBOL S.A.
RUC.0992498846001

Ligia García Sanchez
Representante Legal

Washington Idrovo Rugel
Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

CARIBOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía CARIBOL S.A. fue constituida el 07 de Febrero del 2007 e inscrita el 07 de Marzo de 2007, domiciliado en la Provincia del Guayas canton Balao (Referencia) Sitio Pueblo Nuevo s/n conjunto Ponce Enríquez carretero Guayaquil-Machala km 145 (ref) ingresado por hacienda Maribel Telf:0997021306 Email: caribol@hotmail.com

Suobjeto social es la actividad de cultivo de productos agrícolas, y como actividad secundaria es el cultivo de productos agrícolas y venta al por mayor y menor de porductos agrícolas: cacao.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros de CARIBOL S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por es IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.4 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha; a pesar que la empresa no ha llegado a su punto de equilibrio por cuanto a los servicios relacionados con la actividad agrícola se siguen prestando. Por tanto, no se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.5.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activos	Vida útil (en años)
Edificios	20

2.6 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

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

2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.7 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado está provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes.

2.9 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

2.9.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.

2.10 Pasivos financieros – 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 estado de situación financiera.

2.10.1 Préstamos y cuentas por pagar – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de Ingresos – Los Ingresos se reconocen cuando se ha emitido la Factura correspondiente a la prestación de servicios agrícolas u otros a fines.

2.12 Reconocimiento de Costos – Los costos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos de la empresa lo constituyen la mano de obra, los insumos agrícolas y otros gastos de mantenimiento.

2.13 Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa – De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018.

2.14 Transacciones con partes Relacionadas – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones (préstamos recibidos) con su accionista mayoritario del exterior (ACPC), no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de lo es estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Caja Chica	200	275
Caja Chica Hacienda	300	346
Banco Machala	-	7,785
Banco Pichincha	21,213	14,449
TOTAL	**21,713**	**22,855**

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Préstamos accionistas	88,922	88,922
Préstamos a empleados	6,193	2,892
Otras cuentas por cobrar	2,468	2,568
Anticipo a empleados	222	-
TOTAL	**97,805**	**94,382**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta inventarios es como sigue:

	2017 U$D	2016 U$D
Inventario de Materia Prima	945	679
TOTAL	**945**	**679**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	4,522	2,635
TOTAL	**4,522**	**2,635**

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2017	% DEPREC
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	**380,685**	-	-	**380,685**	
DEPRECIABLE					
Edificios	314,789	-	-	314,789	10%
Maquinarias y Equipo	50,611	-	-	50,611	10%
Muebles y Enseres	1,624	-	-	1,624	10%
Vehículos	32,090	3,100	-	35,190	20%
SUBTOTAL	**779,799**	**3,100**	-	**782,899**	
Depreciación Acumulada	-27,140	-11,982	-	-39,122	
TOTAL	**752,658**	**-8,882**	-	**743,777**	

9. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta active biológico es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2017
Plantaciones (a)	**945,982**	**24,969**	-	**970,951**

(a) La cuenta de Activo biológico son como siguen:

CULTIVO	HAS	VARIEDAD SEMBRADA	EDAD AÑOS	DENSIDAD	COSTO/PLANTA	VALOR US$
Cacao	85	CCN-51	7	1.586	3.75	503,3
Cacao	9	CCN-51	8	1.586	4.50	64,2
Cacao	13	CCN-51	10	1.586	9.00	179,8
Cacao	28	CCN-51	2	1.586	3.90	173,3
	134					**920,7**

CULTIVO	ÁREA m2	VALOR m2	VALOR US$
2 Dormitorio	120	200	14,834
Casa Guardian	45	200	12,512
Tendal	400	10	2,808
Vivero	20,000	1	20,000
			50,154

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Retenciones en la fuente	260	-
IVA por pagar	27	-
TOTAL	**287**	**-**

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

Operación	Vencimiento	Interés	Corriente	A largo plazo
CFN	31-oct-20	9.96%	42,857	85,714
BANCO FOMENTO	27-dic-18	11.43%	12,075	-
BANCO FOMENTO	09-dic-18	11.27%	7,769	-
			62,701	**85,714**

12. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta obligaciones con el IESS es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
IESS por pagar	1,835	2,270
Fondo de Reserva por pagar	233	333
Préstamos al IESS	858	-
TOTAL	**2,926**	**2,603**

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta cuentas y documentos por pagar L/P es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Fabricio Ponce	1,249,822	1,127,143
TOTAL	**1,249,822**	**1,127,143**

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS L/P

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Beneficios a Empleados es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Jubilación Patronal (a)	12,215	12,215
TOTAL	**12,215**	**12,215**

(a) Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha realizado el estudio actuarial.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL.- Esta representado por un capital suscrito y pagado de US$ 304,800 dólares, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US$ 1 cada una. El capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

15.2 RESERVA LEGAL.- La ley de compañías require que por lo menos el 10% de la utilidad annual sea apropiada como reserve legal hasta que esta como mínimo alcance 50% del capital social. Esta reserve no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2017 son como sigue:

	2017 US$
Roberto Paredes	88,922
TOTAL	**88,922**

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2017 son como sigue:

	2017 US$
Fabricio Ponce	1,249,822
TOTAL	**1,249,822**

17. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta ventas es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Ventas tarifa 0%	188,344	194,938
Intereses ganados	101	237
TOTAL	**188,445**	**195,176**

18. COSTOS DE VENTAS

La cuenta Costos de Ventas al 31 de Diciembre de 2017 son como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Inventario Inicial de Materia Prima	679	4,586
Compras netas	52,020	58,687
Inventario Final Materia Prima	-945	-679
Inventario Final Productos en Proceso	-10,351	-30,671
Sueldos y Salarios	58,471	48,232
Suministros y Herramientas	1,988	-
Mantenimiento y reparaciones	624	-
Seguros y Reaseguros	178	-
Impuestos y contribuciones	5,001	-
Servicios Publicos	1,548	-
TOTAL	**109,214**	**80,155**

19. GASTOS OPERACIONALES

La cuenta gastos operacionales al 31 de Diciembre de 2017 son como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Sueldos y salarios	27,452	27,185
Beneficios Sociales	16,374	25,435
Aporte al IESS	20,102	21,072
Honorarios Profesionales	5,063	3,170
Depreciacion	11,981	11,907
Transporte	914	280
Combustibles	4,045	2,955
Gastos de Viaje	274	314
Suministros y Herramientas	1,181	6,147
Mantenimiento y Reparaciones	3,531	3,908
Seguros y Reaseguros	982	1,562
Impuestos y Contribuciones	3,388	11,180
Servicios Publicos	-	1,562
Otros	-	1,309
TOTAL	**95,287**	**117,984**

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

20.1.1 **Riesgo de Crédito** – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

20.1.2 **Riesgo de Liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

20.1.3 **Riesgo de Capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

21. CONTIGENTES

Nuestra revisión no identificó contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017.

22 CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

   Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

   Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

   Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

   Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

   Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un preciode la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

   Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

   Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 *"Contrato de Seguros"*

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.