

BRILHOSA S.A.

Notas a los Estados Financieros y Políticas Contables Aplicadas por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A. Completos

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas
Entidades

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	5	91,282	335,018
Cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar	6	<u>472,221</u>	<u>565,651</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>563,503</u>	<u>900,669</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	2,288,629	1,952,574
Activo biológico	8	<u>812,250</u>	<u>513,000</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3,100,879</u>	<u>2,465,574</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,664,382</u>	<u>3,366,243</u>

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	325,171	544,686
Cuentas por pagar relacionadas	10	<u>333,766</u>	<u>446,180</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>658,937</u>	<u>990,866</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	10	1,834,711	1,613,982
Pasivo por impuestos diferidos	15	<u>178,695</u>	<u>112,860</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>2,013,406</u>	<u>1,726,842</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,672,512</u>	<u>2,717,708</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	100,000	100,000
Reservas	12	506,115	501,402
Otro resultado integral		4	4
Resultados acumulados		<u>385,920</u>	<u>47,129</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>992,039</u>	<u>648,535</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,664,382</u>	<u>3,366,243</u>

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		656,710	523,584
COSTO DE VENTAS	13	<u>(132,959)</u>	<u>(106,143)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>523,751</u>	<u>417,441</u>
Ganancia (pérdida) en valor razonable de activo biológico	8	299,250	(133,000)
Gastos de administración	13	<u>(299,715)</u>	<u>(152,109)</u>
Utilidad en operación		<u>523,286</u>	<u>132,332</u>
Otros ingresos, neto		27,319	29,562
Gastos financieros, neto	14	<u>(79,689)</u>	<u>(124,835)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>470,916</u>	<u>37,059</u>
Impuesto a las ganancias	15	<u>(84,996)</u>	<u>10,070</u>
Utilidad del periodo		<u>385,920</u>	<u>47,129</u>

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Capital	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva especial	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2016	800	20,000	400		4	594,986	616,190
Cambios:							
Aporte en efectivo, nota 11		79,200					79,200
Capitalización	99,200	(99,200)				(501,002)	
Transferencia, nota 12				501,002		47,129	47,129
Utilidad del periodo							
Transacción con los propietarios:							
Dividendos distribuidos, nota 9						(93,984)	(93,984)
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>100,000</u>		<u>400</u>	<u>501,002</u>	<u>4</u>	<u>47,129</u>	<u>648,535</u>
Cambios:							
Apropiación, nota 18			4,713			(4,713)	
Utilidad del periodo						385,920	385,920
Transacción con los propietarios:							
Dividendos distribuidos, nota 9						(42,416)	(42,416)
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>100,000</u>		<u>5,113</u>	<u>501,002</u>	<u>4</u>	<u>385,920</u>	<u>992,039</u>

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros a cliente	707,528	801,464
Pagos a proveedores y otros	(211,995)	(434,503)
Intereses pagados, netos	(59,971)	(124,835)
Impuesto a la ganancias pagado	(19,190)	(5,692)
Otros ingresos, neto	<u>24,466</u>	<u>25,296</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>440,838</u>	<u>261,730</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades	34,230	
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(417,936)</u>	<u>(4,560)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(383,706)</u>	<u>(4,560)</u>
Flujos de efectivo (en) de actividades de financiación		
Aporte en efectivo		79,200
Cuentas por pagar a terceros	(200,000)	200,000
Dividendos pagados		(34,022)
Nuevos préstamos y otros relacionadas	175,538	158,568
Pagos de préstamos y otros relacionadas	<u>(276,406)</u>	<u>(257,026)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(300,868)</u>	<u>146,720</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(243,736)</u>	403,890
Efectivo y banco al inicio del periodo	<u>335,018</u>	<u>(68,872)</u>
Efectivo y banco al final del periodo	<u>91,282</u>	<u>335,018</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

**Conciliación entre la utilidad del periodo y los
flujos de efectivo neto proveniente de
actividades de operación**

Utilidad del periodo	<u>385,920</u>	<u>47,129</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	49,281	45,307
Deterioro de cuentas por cobrar	4,649	
Ajuste de pasivos a largo plazo	(18,326)	
Intereses no pagados	36,820	
Reversión provisiones para jubilación patronal y desahucio		(243)
(Ganancias) pérdidas en valor razonable de activo biológico, nota 8	(299,250)	133,000
Impuestos diferidos, nota 15	65,835	(29,260)
Ajuste de depreciaciones de años anteriores		(4,023)
Ganancia en venta de propiedades	(1,630)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	88,781	236,929
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>128,758</u>	<u>(167,109)</u>
Total ajustes	<u>54,918</u>	<u>214,601</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>440,838</u>	<u>261,730</u>

Ver notas a los estados financieros

BRILHOSA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

BRILHOSA S.A. con RUC 0992725982001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 2011 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. SC.IJ.DJC.C.11.0004627 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto del 2011 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en el centro de la ciudad de Guayaquil en la Av. 9 de Octubre 100 y Malecón Simón Bolívar, manzana 4, solar 4, edificio La Previsora, piso 23, oficina 01.

Su objeto principal es la explotación agrícola en todas sus fases; compra y venta de toda clase de productos agrícolas sean estos de la costa, sierra y oriente, al cultivo de la caña de azúcar, a la zafra.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, 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 3 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.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Banco – Representa fondo mantenido en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Instalaciones	10 años	Con valor residual
Edificio	50 años	Con valor residual
Maquinarias	10 años	Con valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Activo biológico - Los cultivos de caña de azúcar se miden al valor razonable menos los costos de venta.

El valor razonable menos los costos de venta es determinado mediante avalúo realizado por un profesional independiente, debidamente calificado, quien utilizó como metodología de valoración, el enfoque de mercado.

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en resultados.

Los costos de siembra, fertilización y mantenimiento son registrados con cargos a los resultados del año.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar 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 imponderables 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 al final de cada periodo. La tasa de impuesto vigente es 22% sobre la utilidad gravable.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias impositivas, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias impositivas.

El importe en libros de un pasivo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria).

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de caña de azúcar se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos; 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES 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 basadas 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:

- **Valor razonable de activos biológicos** – La determinación del valor razonable es efectuada por un profesional independiente al cierre de cada año.

- **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.

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 hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4. ÍNDICES 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
Diciembre 31	porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

5. EFECTIVO Y BANCO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	50	
Banco	<u>91,232</u>	<u>335,018</u>
Total	<u>91,282</u>	<u>335,018</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, banco representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	464,912	515,730
Créditos tributarios en Impuesto a la Renta	11,942	8,541
Anticipos a proveedores	<u>16</u>	<u>41,380</u>
Subtotal	476,870	565,651
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(4,649)</u>	
Total	<u>472,221</u>	<u>565,651</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes por cobrar a un cliente por la venta de caña de azúcar, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	1,492,858	1,525,458
Edificios	450,696	28,200
Instalaciones	399,597	399,597
Maquinarias	98,800	98,800
Construcciones en curso	<u> </u>	<u>4,560</u>
Subtotal	2,441,951	2,056,615
Depreciación acumulada	<u>(153,322)</u>	<u>(104,041)</u>
Total	<u>2,288,629</u>	<u>1,952,574</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,952,574	1,989,298
Adquisiciones (1)	417,936	4,560
Venta de propiedades	(32,600)	
Ajuste en depreciaciones de años anteriores		4,023
Depreciación	<u>(49,281)</u>	<u>(45,307)</u>
Saldo al fin del año	<u>2,288,629</u>	<u>1,952,574</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, representa compra de una oficina al Servicio de Gestión Inmobiliaria del Sector Público Inmobiliaria. Este bien fue inscrito en el Registrador de la Propiedad en junio 6 de 2017 y está ubicado en la ciudad de Guayaquil en el edificio Banco La Previsora.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan cultivos de caña de azúcar en 380 hectáreas, las cuales están localizadas en el cantón El Triunfo, Provincia del Guayas.

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	513,000	646,000
Ganancia (pérdida) en valor razonable	<u>299,250</u>	<u>(133,000)</u>
Saldo al fin del año	<u>812,250</u>	<u>513,000</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	305,147	155,181
Impuesto a la renta corriente, nota 15	19,161	19,190
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	863	11,116
Dividendos por pagar		148,273
Otras cuentas por pagar (2)		210,818
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	_____	_____108
Total	<u>325,171</u>	<u>544,686</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

(2) Corresponde principalmente a un préstamo otorgado por una compañía local en noviembre 29 de 2016 por US\$200,000 a tres meses plazo sin intereses. Este importe fue utilizado para cubrir los gastos operativos y fue cancelado en enero de 2017.

10. SALDOS POR PAGAR CON PARTES Y COMPAÑÍA RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por pagar corto plazo		
Corposobek S.A. (1)	(333,346)	(254,991)
Guido Cabrera Rojas	(420)	(191,189)
Subtotal	<u>(333,766)</u>	<u>(446,180)</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Guido Cabrera Rojas (2)	(1,030,735)	(515,327)
Corposobek S.A. (1)	(791,700)	(1,038,024)
Yrma Andrade	(12,276)	
José Fausto Cabrera de Rivera		(60,631)
Subtotal	<u>(1,834,711)</u>	<u>(1,613,982)</u>
Total	<u>(2,168,477)</u>	<u>(2,060,162)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa préstamo recibido en julio 25 de 2014, para la adquisición de los lotes de terrenos ubicados en la parroquia y cantón El Triunfo, Provincia del Guayas con un área total de 299.99 hectáreas, con vencimientos anuales hasta julio 25 de 2021, con una tasa interés del 8,21% anual. Al 31 de diciembre de 2017, incluyen intereses por pagar por US\$34,776.47.

(2) Representan principalmente dos préstamos recibidos en diciembre de 2017 por un total de US\$155,000 y la adquisición de una oficina por US\$417,936 a tres años plazo y con tasa de interés del 1% anual.

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 100,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas. En diciembre 21 de 2016, la compañía aumentó su capital en US\$99,200 mediante aportes en efectivo entregados por sus accionistas por US\$79,200 y US\$20,000 durante el año 2016.

12. RESERVAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	5,113	400
Otras	<u>501,002</u>	<u>501,002</u>
Total	<u>506,115</u>	<u>501,402</u>

Legal - La Codificación de 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.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante acta de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía celebrada en diciembre 16 de 2016, se resolvió que el saldo acreedor del ajuste a valor razonable de los activos biológicos correspondiente al año 2015 neto de cualquier pérdida no compensada por US\$501,002, se destine al fondo de reserva especial que servirá para cubrir cualquier eventualidad futura de la Compañía.

13. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costo de ventas:		
Insumos, materiales y suministros	86,579	61,287
Depreciaciones	46,294	44,856
Servicios públicos	<u>86</u>	<u> </u>
Total	<u>132,959</u>	<u>106,143</u>
Gastos de administración:		
Mantenimientos y reparaciones	166,530	3,171
Impuestos, contribuciones y otros	27,882	34,869
Combustibles y lubricantes	80,000	91,623
Servicios públicos	7,131	1,683
Pérdidas por deterioro	4,649	
Honorarios profesionales	4,535	7,435
Pagos otros bienes y servicios	3,088	1,959

Depreciaciones	2,987	451
Beneficios a empleados	2,663	7,479
Materiales y suministros	<u>250</u>	<u>3,439</u>
Total	<u>299,715</u>	<u>152,109</u>

14. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Ingreso por intereses	17,103	1,368
Gasto por intereses	(96,699)	(126,165)
Comisiones bancarios	<u>(93)</u>	<u>(38)</u>
Neto	<u>(79,689)</u>	<u>(124,835)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, gasto por intereses representan principalmente intereses devengados sobre el préstamo con una compañía relacionada por US\$94,653 y US\$114,254 respectivamente.

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . (U.S. dólares) . . .	
Impuesto a la renta corriente	(19,161)	(19,190)
Impuesto a la renta diferido:		
(Generación) reversión de impuesto por diferencias temporales	<u>(65,835)</u>	<u>29,260</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>(84,996)</u>	<u>10,070</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, se calcula en un 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros	470,916	37,059
Más/menos:		
(Ganancia) pérdida en valor razonable de activos biológico	(299,250)	133,000
Ingreso exento	(1,630)	
Gasto no deducibles (diferencias permanentes)	<u>888</u>	<u>105</u>

Base tributaria	170,924	170,164
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	37,603	37,436
Deducción por leyes especiales pago de impuesto a tierras rurales	<u>(18,442)</u>	<u>(18,246)</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>19,161</u>	<u>19,190</u>
b) Impuesto diferido:		

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan el efecto impositivo del 22% sobre la medición a valor razonable del activo biológico.

Los movimientos del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	112,860	142,120
Crédito a resultados por impuestos diferidos		
Generación (reversión) de impuesto diferido	<u>65,835</u>	<u>(29,260)</u>
Saldo al fin del año	<u>178,695</u>	<u>112,860</u>

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 el año 2011 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2015, 2016 y 2017, 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.

16. COMPROMISO

Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor de Banco Guayaquil – Mediante escritura pública de julio 3 de 2014, la Compañía entregó en calidad de hipoteca abierta cuatro lotes de terrenos por un total de 299.99 hectáreas ubicados en el cantón El Triunfo, provincia del Guayas a favor del Banco de Guayaquil S.A., con la finalidad de garantizar las obligaciones que Corpsobek S.A., y los cónyuges José Cabrera Rojas e Yrma Andrade Mosquera hayan contraído o contrajeren de forma separada o conjunta, anteriores o presentes, vencidas y vigentes, de forma directa o indirecta sin importar la divisa utilizada con dicha entidad bancaria.

La hipoteca abierta subsistirá hasta la completa extinción de todas las obligaciones respaldadas que mantenga la Compañía.


ECO. JOSÉ GUIDO EUGENIO CABRERA ROJAS
PRESIDENTE


ING. COM. ANGELA ALVARADO TUMBACO, CPA
CONTADORA

Guayaquil, 01 de Marzo del 2018