

**FARIBALL HOLDING CORP. C.A.
FARIBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO
TERMINADO
EL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**

FAIRBALL HOLDING CORP. C.A., FAIRBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado Consolidado de Situación Financiera	5 - 6
Estado Consolidado de Resultados Integral	7
<i>Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio</i>	8
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados,	10 - 40
Información Suplementaria anexos de consolidaciones:	41 - 45

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad
IFSB: Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera
IASB: Consejo de Normas de Contabilidad
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directiva de
FARIBALL HOLDING CORP.C.A. FARIBALLCORP., y subsidiarias:

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FARIBALL HOLDING CORP.C.A. FARIBALLCORP., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FARIBALL HOLDING CORP.C.A. FARIBALLCORP S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de Opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FARIBALL HOLDING CORP.C.A. FARIBALLCORP., y subsidiarias, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría 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 un error 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 vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

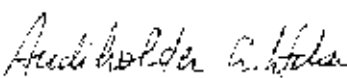
Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

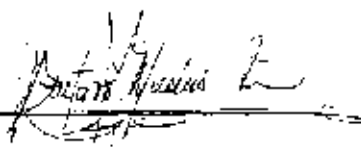
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Agosto 24, del 2018

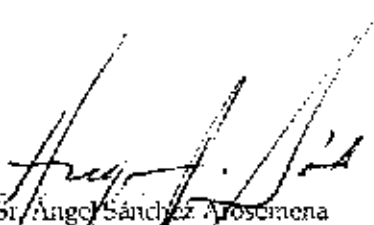

AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

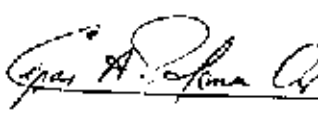

CPA.EC. GUSTAVO MACÍAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,277,399.96	1,026,027.68
Documento y Cuentas por cobrar	5	1,050,850.09	1,436,835.45
Activos por impuestos corrientes	6	1,573,267.17	906,091.73
Inventarios	7	13,642,091.44	-0-
Otros activos C/P	8	<u>57,238.40</u>	<u>10,043.36</u>
Total activos corrientes		18,602,847.15	3,408,998.22
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	91,509,174.14	78,787,069.88
Inversiones permanentes L/P	10	18,934,726.63	18,934,726.62
Otros activos L/P	11	<u>10,835.41</u>	<u>9,731.96</u>
Total activos no corrientes		<u>110,454,736.18</u>	<u>97,731,528.46</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>129,057,583.33</u>	<u>101,140,526.68</u>


Sr. Ángel Sánchez Aroschena
Gerente General

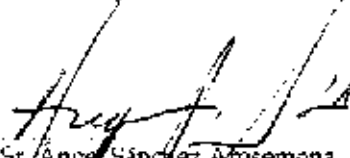

C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

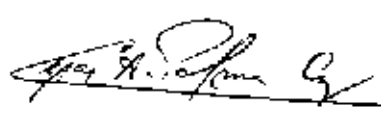
Ver notas a los estados financieros

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias del exterior	12	9,511,759.95	7,348,353.07
Documentos y Cuentas por pagar	13	356,654.58	290,599.79
Pasivos por impuestos corrientes	14	54,107.80	59,462.20
Provisiones	15	67,306.82	60,966.24
Otros	16	5,578,699.27	150,789.53
Total pasivos corrientes		15,568,828.42	7,910,170.83
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	17	40,555.39	27,310.10
Cuentas por pagar exterior	18	81,506,651.31	81,506,651.31
Otras cuentas por pagar L/P	19	4,408,619.47	1,451,433.84
Total pasivos no corrientes		85,995,826.17	82,985,195.25
Total pasivos		101,564,654.59	90,895,366.08
PATRIMONIO:			
Capital social	20	1,000.00	1,000.00
Aportes para aumento de capital		-0-	3,452.55
Aportes recibidos		670,583.64	1,064,315.85
Reserva legal		1,001.70	1,001.70
Reserva por revaluación de propiedades		25,991,431.37	7,216,662.82
Resultados acumulados NHF primera vez		232,891.40	1,632,211.72
Resultados acumulados		343,086.54	113,721.71
Resultado del ejercicio		252,934.09	210,794.25
Total patrimonio		27,492,928.74	10,245,160.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		129,057,583.33	101,140,526.68


Sr. Angel Sánchez Afrosemena
Presidente General


C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

Ver notas a los estados financieros

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notas	(en U.S. dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22	1,283,493.26	873,606.22
GASTOS POR SU NATURALEZA:	23		
Gastos de administración y ventas		(846,361.51)	(495,011.30)
Otros egresos		<u>(35,902.23)</u>	<u>(42,387.92)</u>
Total gastos		<u>(882,263.74)</u>	<u>537,399.22</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		401,229.52	336,207.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>252,934.09</u>	<u>210,794.25</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>252,934.09</u>	<u>210,794.25</u>
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN		252.93	210.79
Distribución de la Utilidad (Pérdida) neta del año			
Participaciones Controladora		252,681.16	210,583.46
Participaciones no Controladora		<u>252.93</u>	<u>210.79</u>


Sr. Ángel Sánchez Arce
Gerente General

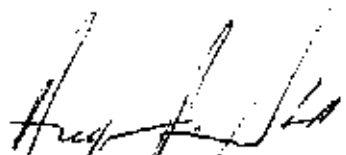

C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

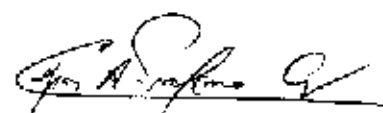
Ver notas a los estados financieros

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALL CORP. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Capital Social	Aportes Recibidos	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Revaluación de Propiedades	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total (en US dólares)
Saldos al 31 de enero de 2016	1,000.00	1,654,315.85	5,452.55	1,001.70	7,215,562.82	1,532,211.72	324,515.95	10,245,163.60
Movimientos año 2017:								
Aportes recibidos		(583,732.21)						(583,732.21)
Aporte futuro aumento cap.			(5,452.55)					(5,452.55)
Ajuste por revaluación Ormavi					18,774,768.55	(1,399,570.55)		17,375,448.22
Transferencia ejercicio							18,570.58	18,570.58
Utilidad (pérdida año)							252,934.09	252,934.09
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000.00	670,583.64	0	1,001.70	25,091,431.37	232,691.40	596,020.62	27,492,928.74


Sr. Angel Sánchez Arosemena
Gerente General

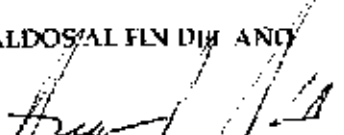

C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

Ver notas a los estados financieros

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALL CORP. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Diciembre 31, 2017	2016
	[en U.S. dólares]	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (Pérdida) después de participación e impuesto a la renta	252,934.09	210,794.25
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Amortización y Depreciaciones	<u>(16,605.38)</u>	<u>410,439.17</u>
	236,328.71	621,233.42
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Documentos y cuentas por cobrar	283,316.00	(748,012.87)
(Incremento) Disminución de inversiones	(289,385.82)	0
inventarios	13,642,091.74	0
Gastos anticipados	(635,720.11)	(516,733.49)
Impuestos diferidos	(794.83)	(3,323.61)
Documentos y cuentas por cobrar I./P	(46,768,919.52)	(2,871,297.18)
Documentos y cuentas por pagar	7,700,493.43	(80,249,729.94)
Pasivos acumulados	<u>(5,701.17)</u>	<u>166,447.53</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(25,838,291.57)	(83,601,416.14)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Incremento (Disminución) de propiedades planta y equipo, neto	(30,988,857.06)	(4,635,313.87)
Incremento (Disminución) en Reservas		3,323.61
Aumento (Disminución) en obligaciones a largo plazo	<u>6,939,948.99</u>	<u>25,344,911.42</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(30,048,908.07)	90,712,921.16
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>60,138,571.92</u>	<u>(6,896,009.09)</u>
TOTAL FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO	<u>60,138,571.92</u>	<u>(6,896,009.09)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	<u>1,251,372.28</u>	<u>215,495.93</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>1,025,027.68</u>	<u>810,531.75</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>2,277,399.96</u>	<u>1,026,027.68</u>


Sr. Angel Sánchez Arosemena
Gerente General


C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

Ver notas a los estados financieros

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP. Y SUBSIDIARIAS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP., es una compañía anónima constituida en el Ecuador, mediante Resolución de Constitución No. SC-IJ-DJC-G 13-0005805 del 2 de octubre del 2013 e inscrita en el registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborondón con fecha 16 de diciembre del 2013.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en la ciudadela urbanización Entre Ríos Mz. No.3 solar 4 en el sector Los Arcos edificios Centro Comercial Las Terrazas, Samborondón-Ecuador.

FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP., es una empresa dedicada a la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la administración de la Compañía. Las subsidiarias que se incluye en los estados financieros consolidados son:

INVERSIONES OMANI C.A., dedicada a la actividad de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Mediante contrato de compra venta de acciones celebrado el 7 de abril del 2014, la compañía panameña Sorrento Holding Corp., vendió el 100% de sus acciones que mantenía en la compañía Inversiones Omani C.A., a la compañía Fariball Holding Corp. Fariballcorp., equivalente a 10,016 acciones a US\$0.20 c/u a valor nominal totalizando US\$2,003.20.

CORPORACION HOTELERA S.A.- HOTECAPSA, dedicada al desarrollo de actividades relacionadas con la hotelería, la misma que comprende los servicios de alojamiento y alimentación de turistas, desarrollo de proyectos hoteleros, a través de hoteles u hostales, dentro del territorio nacional, manteniendo el 99,99% a favor de Fariball Holding Corp. Fariballcorp., que equivale a 99,999 acciones a US\$1.00 c/u.

FIDEICOMISOS. Patrimonios autónomos, dedicadas a la construcción, promoción, y administración de proyectos inmobiliarios. El porcentaje de participación accionaria y poder de voto que tiene FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP., en los FIDEICOMISOS es el 100%.

FIDEICOMISO MERCANTIL BUENA VISTA PLAZA, mediante escritura pública de constitución del Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza, constituida en la ciudad de Samborondón provincia del Guayas, el día 4 de diciembre del año 2014, Inversiones Omani constituye el Fideicomiso sobre la propiedad comprendida en un terreno ubicado en el solar D Mz. G-1 de la urbanización Entre Ríos con un área útil del terreno de 10,981.67 m2, inscrita en el registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborondón con en No. 3167 del 30 de diciembre del 2014.

La compañía beneficiaria del Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza, es la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., y Fiduciaria - Representante Legal del fideicomiso es la compañía Alvear, Robles & Asociados Fiduciaria S.A., Arafisa, administradora de fondos y fideicomisos.

El fideicomiso mercantil de administración, inmobiliario y de inversión ejercerá la actividad empresarial siguiente: la construcción, promoción, operación y administración del proyecto inmobiliario "Centro Comercial Buena Vista Plaza", su principal operación consistirá en el arrendamiento o concesión de las unidades inmobiliarias que conformara este proyecto inmobiliario, no así la venta o enajenación de los mismos, que de efectuarse será ocasional.

Cesión de Derechos.- En la ciudad de Guayaquil con fecha 10 de diciembre del 2014 ceden los derechos fiduciarios del fideicomiso mercantil Buena Vista Plaza que otorga la compañía Inversiones Omari C.A., a favor de la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., por la cuantía de US. \$6,939,948.99. Esta Cesión de derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza fue hecho a título oneroso obligándose a la cesionaria a pagar dentro del plazo de 10 años

Aspecto tributario.- Se deja expresamente constancia que la Cesión onerosa o venta de la participación en un Fideicomiso está exenta del impuesto a la renta de conformidad con el artículo No. 9 numeral 14 y 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de celebración de la cesión

FIDEICOMISO MERCANTIL CONDOMINIOS EL PRADO, mediante escritura pública de constitución del Fideicomiso Mercantil Condominios El Prado, constituida en la ciudad de Samborombón provincia del Guayas, el día 4 de diciembre del año 2014, intervienen la compañía panameña SORRENTO HOLDING CORP., y la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., se constituye el Fideicomiso sobre las propiedades comprendidas en cinco solares vacíos ubicados en solares C2-2; C2-3; C2-4; C2-5; y C2-6 de la vía a Samborombón ubicado en varios lotes de terrenos en el sector denominado Fundo Saparr del sector los Arcos parroquia la Puntilla del cantón Samborombón con un área total útil del terreno de 30,525.56 m², e inscrita en el registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborombón con en No. 3 del 6 de enero del 2017; la compañía presente sus primeros estados financieros al cierre del ejercicio fiscal el 31 diciembre del 2014.

La compañía beneficiaria del Fideicomiso Mercantil Condominios El Prado, es la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., y la Fiduciaria - representante legal del fideicomiso es la compañía Alvear, Robles & Asociados Fiduciaria S.A., Arafisa, administradora de fondos y fideicomisos.

El fideicomiso mercantil de administración, inmobiliario y de inversión ejercerá la actividad empresarial siguiente: la construcción, promoción, enajenación, operación y administración del proyecto inmobiliario "Condominios El Prado", su principal operación consistirá en compra y venta de bienes inmuebles, inversiones.

Cesión de Derechos.-En la ciudad de Guayaquil con fecha 10 de diciembre del 2014 ceden los derechos fiduciarios del fideicomiso mercantil Condominios El Prado que otorga la compañía panameña Sorrento Holding Corp., a favor de la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., por la cuantía de US. \$13,441,753.49. Esta Cesión de derechos fiduciarios del fideicomiso Mercantil "Condominios El Prado" fue hecho a título oneroso obligándose a la cesionaria a pagar dentro del plazo de 10 años

Aspecto tributario.- Se deja expresamente constancia que la Cesión onerosa o venta de la participación en un Fideicomiso está exenta del impuesto a la renta de conformidad con el artículo No. 9 numeral 14 y 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno

FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA EL PRADO, mediante escritura pública de constitución del Fideicomiso Mercantil Plaza El Prado, constituida en la ciudad de Samborombón provincia del Guayas, el día 4 de diciembre del año 2014, intervienen la compañía panameña SORRENTO HOLDING CORP., y la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP., se constituye el fideicomiso sobre las propiedades comprendidas en cinco solares vacíos ubicados en solar C2-1; de la vía a Samborombón ubicado en lotes de terreno en el sector denominado Fundo Saparte del sector los Arcos parroquia la Puntilla del cantón Samborombón con un área total útil del terreno de 19.065.03 m2, e inscrita en el registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborombón con en No. 2017-31 del 7 de enero del 2017; la compañía presenta sus primeros estados financieros al cierre del ejercicio fiscal el 31 diciembre del 2017.

La compañía beneficiaria del Fideicomiso Mercantil Condominios El Prado, es la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., y la Fiduciaria - representante legal del fideicomiso es la compañía Alvear, Robles & Asociados Fiduciaria S.A., Arafisa, administradora de fondos y fideicomisos.

El fideicomiso mercantil de administración, inmobiliario y de inversión ejercerá la actividad empresarial siguiente: la construcción, promoción, enajenación, operación y administración del proyecto inmobiliario "Condominios El Prado", su principal operación consistirá en compra y venta de bienes inmuebles, inversiones.

Cesión de Derechos.-En la ciudad de Guayaquil con fecha 10 de diciembre del 2014 ceden los derechos Fiduciarios del fideicomiso mercantil Condominios El Prado que otorga la compañía panameña Sorrento Holding Corp., a favor de la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., por la cuantía de US. \$8,392,426.20. Esta Cesión de derechos Fiduciarios del Fideicomiso Mercantil "Plaza El Prado" fue hecho a título oneroso obligándose a la cesionaria a pagar dentro del plazo de 10 años

Aspecto tributario.- Se deja expresamente constancia que la Cesión onerosa o venta de la participación en un Fideicomiso está exenta del impuesto a la renta de conformidad con el artículo No. 9 numeral 14 y 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN LAS TERRAZAS, mediante escritura pública de fusión de solares y constitución del Fideicomiso Mercantil Centro Comercial Las Terrazas, que otorgan Sorrento Holding Corp., y Fariball Holding Corp., cuantía de fusión indeterminada, cuantía del fideicomiso indeterminada valor del aporte USD.\$11,587,300.82, en la ciudad de Milagro cabecera del cantón del mismo nombre Provincia del Guayas, Republica del Ecuador, a los dieciséis días del mes de marzo del año 2017, se constituye el fideicomiso sobre las propiedades indicadas.

La compañía beneficiaria del Fideicomiso Mercantil C.C. Las Terraza, es la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., y la Fiduciaria - representante legal del fideicomiso es la compañía Alvear, Robles & Asociados Fiduciaria S.A., Arafisa, administradora de fondos y fideicomisos.

El fideicomiso mercantil de administración, inmobiliario y de inversión ejercerá la actividad empresarial siguiente: la administración del C.C. Las Terrazas, alquilar o entregar en concesión los bienes inmuebles que conforman dicho centro comercial, tal como lo expresa la CLAUSULA TERCERA del contrato constitutivo del Fideicomiso CC. LAS TERRAZAS.- La Compañía Fariball Holding Corp., los derechos Fiduciarios que mantiene esta última en el Fideicomiso Mercantil C.C. Las Terrazas

Cesión de Derechos.-En la ciudad de Milagro con fecha 2 de junio del 2017 ceden los derechos Fiduciarios del fideicomiso mercantil C.C. Las Terrazas la compañía Sorrento Holding Corp., a favor de la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., por la cuantía de indeterminada. Linderos y medidas de los solares que dan un total 11,587,60 m2. La cesión de derechos Fiduciarios a título oneroso.

Aspecto tributario.- Se deja expresamente constancia que la Cesión onerosa o venta de la participación en un Fideicomiso está exenta del impuesto a la renta de conformidad con el artículo No. 9 numeral 14 y 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACION DE BIENES DUCSA DOS, mediante escritura pública No. 2014-09-10-001-P004555 constitución del Fideicomiso Mercantil de Administración DUCSA DOS, cuantía del Fideicomiso Indeterminada, constituida en la ciudad de Milagro provincia del Guayas, el día 17 de diciembre del año 2014, intervienen la compañía ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., y la compañía panameña SORRENTO HOLDING CORP., y la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP., se constituye el Fideicomiso sobre varios Lotes de terreno ubicados en la parroquia La puntilla cantón Samborombón, con un total de 9,500m2, e inscrita en el registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborombón con en No. 385 del 19 de febrero del 2015; la compañía presentó sus primeros estados financieros al cierre del ejercicio fiscal el 31 diciembre del 2015.

Contrato de Adhesión.- En la ciudad de Milagro provincia del Guayas al primer día del mes julio del año dos mil quince se celebra el contrato de Adhesión al Fideicomiso Mercantil de Administración de Bienes DUCSA DOS, que otorga la compañía Sorrento Holding Corp., cuantía de aporte USD 526,330,804.92. Cesión de derechos Fiduciarios del Fideicomiso Mercantil de Administración de bienes DUCSA DOS que otorga Sorrento Holding Corp., a favor de Fariball Holding Corp., Fariballcorp., cuantía indeterminada

La compañía beneficiaria del Fideicomiso Mercantil de Administración DUCSA DOS, es la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., y la Fiduciaria - representante legal del fideicomiso es la compañía ZION S.A., administradora de fondos y fideicomisos.

El fideicomiso mercantil de administración, inmobiliario y de inversión ejercerá las actividades Fiduciarias.

Cesión de Derechos.-En la ciudad de Guayaquil con fecha 10 de diciembre del 2014 ceden los derechos Fiduciarios del fideicomiso mercantil Condominios El Prado que otorga la compañía panameña Sorrento Holding Corp., a favor de la compañía FARIBALL HOLDING CORP. C.A., FARIBALLCORP., por la cuantía de US. \$8,392,426.20. Esta Cesión de derechos Fiduciarios del Fideicomiso Mercantil "Plaza El Prado" fue hecho a título oneroso obligándose a la cesionaria a pagar dentro del plazo de 10 años

Aspecto tributario.- Se deja expresamente constancia que la Cesión onerosa o venta de la participación en un Fideicomiso está exenta del impuesto a la renta de conformidad con el artículo No. 9 numeral 14 y 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

2.2. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y las entidades controladas por la Compañía (sus subsidiarias). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación. Una compañía tiene control cuando:

- a) Tiene poder sobre la participada
- b) Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y
- c) Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- a) El tamaño de la participación del Grupo del derecho de voto en relación con el tamaño y la dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto
- b) Los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes
- c) Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales
- d) Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando el holding adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando esta pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la subsidiaria adquirida o enajenada durante el ejercicio, se incluyen en el estado consolidado de resultados y en el otro resultado integral desde la fecha de control de las ganancias de la subsidiaria hasta la fecha en que el Grupo deje de controlar a la referida compañía.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios. El resultado global total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

Cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. El importe en libros de las participaciones del Grupo y de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

Cuando el grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificando al resultado del periodo o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIC 39 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Subsidiarias - Son aquellas entidades sobre las que Tariball Holding Corp. S.A. Tariballcorp., tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o desincorporadas durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultado integral desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia de la desincorporación, según sea el caso.

2.3. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado Consolidado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros consolidados y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

2.6. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas y documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado consolidado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza el Grupo para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras, o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.7. Inventarios

Las compañías no mantienen inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2017, en caso de tenerlos serán valuados utilizando el método del costo promedio ponderado. Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.8. Otros Activos

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el periodo de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.8.1 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado Consolidado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración del Grupo cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a el Grupo
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

- El Grupo mantenga el control de estos activos.

2.9.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la fuerza prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asuman como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.9.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la

disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.9.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil (en años)
Edificios	20-60

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acorde con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración del Grupo, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que el Grupo tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles

El Grupo evalúa periódicamente si existen indicios que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, el Grupo estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11 Inversión en subsidiarias

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 *Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.12 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.14 Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.15. Impuesto corriente

El 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.15.1 Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

El Grupo debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.16. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.17. Provisiones

El Grupo considera que las provisiones se reconocen cuando:

- El Grupo tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros consolidados.

2.18. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos - jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros consolidados adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.19. Participación a trabajadores

El Grupo reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del Grupo. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.20. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la compra-venta de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, de gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.21. Costos y Gastos

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa del Grupo.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.22. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.23. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros consolidados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.24. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. El Grupo ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.24.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial.

Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.25.1. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) El Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos.

- c) inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- d) El Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.25.2. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.26. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.27. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado

información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2017.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados de FARIBALL HOLDING CORP. C.A. FARIBALLCORP.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

Desde el 1 de enero del 2013, el Grupo ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva (nota 13).

2.28. Nuevas enmiendas sobre NIIF vigentes y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros consolidados

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NTC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2017
NTC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2017
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2017
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2017

La Administración considera que la aplicación de estas nuevas enmiendas que han sido revisadas durante el año 2014, detalladas anteriormente, no van a tener un efecto material sobre la posición financiera del Grupo, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.29. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Enero 1, 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINEF 31, 35, 18 y SIC 31	Enero 1, 2017

No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto que podría causar la aplicación de estas normas sobre los estados financieros consolidados, hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas 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 los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones 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. 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo; ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", el Grupo evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que el Grupo determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por el Grupo para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración del Grupo. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas del Grupo se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. Impuesto a la venta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. El Grupo busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidos como sigue:

		... Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
Caja - Fariball		1,000.00	1,000.00
Caja - Hotecapsa	a)	100,000.00	100,000.00
Caja - Las Terrazas		150.00	150.00
Caja - Buena Vista Plaza		100.00	-0-
Banco Bolivariano - Fariball		954,678.68	2.30
Banco del Pacífico - Omani		1,681.61	2,777.96
Banco Produbanco - Hotecapsa		578.97	803.71
Banco Bolivariano - Buena Vista Plaza		168,155.37	394,468.16
Banco Bolivariano - Condominio El Prado		48,985.31	786.93
Banco Bolivariano - Plaza El Prado		62,796.56	3,936.14
Banco Bolivariano - Las Terrazas		938,278.96	523,099.98
Banco Bolivariano - Ducca 2		994.50	992.50
Total		<u>2,227,399.96</u>	<u>1,026,027.68</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente saldos en cuenta corriente en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

- a) La compañía Corporación Hotelera Hotecapsa S.A., no evidenció mediante un documento de arqueo de caja la existencia de un monto equivalente a Usd.\$100,000.00, Según explicación de la administración dicho registro será reclasificado por la compañía a otras cuentas por cobrar para el periodo fiscal 2018.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... <u>Diciembre 31,</u> ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes	270,486.16	246,557.58
Deudores varios - anti tipo proveedores	784,497.65	1,194,411.59
Provisión cuentas incobrables	<u>(4,133.72)</u>	<u>(4,133.72)</u>
Total	<u>1,050,850.09</u>	<u>1,436,835.45</u>

Deudores varios.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a desembolsos efectuados por la compañía a cuenta proyectos inmobiliarios, los cuales no generan intereses.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

		... Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
Impuestos pagados por anticipado		<u>1,575,267.17</u>	<u>916,091.73</u>
Total		<u>1,575,267.17</u>	<u>936,091.73</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos pagados por anticipado constituyen las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por los clientes y crédito tributario IVA por adquisiciones locales e importaciones.

7. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta Inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Obras en proceso	200,337.95	-0-
Terrenos	<u>13,441,753.49</u>	<u>-0-</u>
Total	<u>13,642,091.44</u>	<u>-0-</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Inventarios corresponde a los avances de obras del Federcomiso Mercantil Condominio el Prado por Usd. \$200,337.95 y la transferencia de la cuenta activos fijos terrenos a la cuenta de inventario por Usd. \$13,441,753.49.

8. OTROS ACTIVOS C/P

Un resumen de la cuenta otros activos a corto plazo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Obras en proceso		-0-
Seguros pagados por anticipado	<u>57,238.49</u>	<u>10,043.36</u>
Total	<u>57,238.49</u>	<u>10,043.36</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta Otros Activos C/P corresponden a la porción de la prima de seguros pagadas anticipadamente durante el año 2017 a Atlas compañía de seguros C.A., y que se ira amortizando gradualmente al gasto del ejercicio siguiente a medida que se vaya devengando.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1) 92,018,597.75	79,313,098.87
Depreciación acumulada	<u>(509,423.61)</u>	<u>(76,028.99)</u>
Total	<u>91,509,174.14</u>	<u>78,787,069.88</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	75,257,327.79	67,479,448.34
Edificios e instalaciones	12,966,295.22	4,176,803.01
Otros	512,017.31	7,964.00
Construcciones en curso	<u>3,283,957.73</u>	<u>7,648,883.52</u>
Total	1) <u>92,018,597.75</u>	<u>79,313,098.87</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					(En U.S. Dólares)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	67,479,448.34	4,176,803.01	7,618,883.52	7,964.00	79,313,098.87
Adiciones año 2017					
Reclasificación y/o ajustes	21,219,632.91	8,789,492.21	(4,165,587.84)	504,463.01	25,347,590.32
Transferencias	(13,441,753.49)	0	(200,337.95)	0	(13,612,091.10)
Total costo	75,257,327.79	12,966,293.22	3,282,957.73	512,017.01	92,018,597.75
 <u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0	526,028.99	0	0	526,028.99
Reclasificación y/o ajustes, neto	0	(16,605.38)			(16,605.38)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		509,423.61	0	0	509,423.61

Al 31 de diciembre de 2017, las adiciones y transferencias incluyen principalmente lo siguiente:

Construcciones para proyectos inmobiliarios por un total de US.\$ 26,347,890.32.

La administración del Fideicomiso Mercantil Condominios El Prado transfirió de la cuenta activos fijos terrenos y los avances de obras de construcción a la cuenta inventarios por un monto de Usd. 13,441,753.49 y Usd\$ 200,337.95, respectivamente al 31 de diciembre del 2017.

10. INVERSIONES PERMANENTES - I/P

Un resumen de la cuenta Inversiones permanentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones en subsidiarias - Oniant C.A.	17,374,726.63	17,374,726.62
Inversiones en asociadas Erasdale	1,560,000.00	1,560,000.00
Total	<u>18,934,726.63</u>	<u>18,934,726.62</u>

11. OTROS ACTIVOS I/P

Un resumen de la cuenta otros activos a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuesto diferido	10,835.41	9,731.96
Total	<u>10,835.41</u>	<u>9,731.96</u>

Esta cuenta se origina durante la aplicación de la norma NIIF 12, en el período fiscal 2012, por el revalúo de edificio de la subsidiaria Inversiones Omani C.A., la diferencia temporales dan las diferencias entre montos de un activo o pasivo en el balance y su base imponible. En resumen, las diferencias temporales se originan en ingresos y gastos que son consideradas como tales según las normas contables, pero tributariamente no son reconocidas en el presente período contable (o Viceversa). Existe entonces una diferencia de tiempo en el reconocimiento de los ingresos o gastos, pero estas son reconciliables, no en este período pero si en los futuros. Esta cuenta tuvo un ajuste durante año 2017 de Us. \$1,103.45 por el cálculo del impuesto a la renta aplicado a las pérdidas del ejercicio 2017, de los Fideicomisos Mercantiles Bna. Vista Plaza, Fideicomiso Merc. Cond. El Prado, y Fideicomiso Merc. Plaza El Prado, para ser aplicadas con las futuras utilidades

12. OBLIGACIONES BANCARIAS DEL EXTERIOR

Un resumen de los documentos y cuentas por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
Bank Lombard Odier & Co. Ltd.	a)	9,511,759.95	7,348,353.07
Total		<u>9,511,759.95</u>	<u>7,348,353.07</u>

Corresponde a préstamo exterior para capital de operaciones del Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza Us\$8,206,486.95, y Fideicomiso Mercantil Plaza El Prado Us.\$1,305,273.00

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los documentos y cuentas por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
<u>Proveedores:</u>			
Locales		356,654.58	290,599.79
Total		<u>356,654.58</u>	<u>290,599.79</u>

Locales. - Al 31 de diciembre del 2017, corresponden la deuda por cuentas por pagar a proveedores por bienes y servicios básicamente a cuenta de Hotecapsa S.A., por Us. 292,279.50, Fideicomiso Mercantil Bna Vista Plaza Us \$33,421.16, Fideicomiso Mercantil Plaza El Prado \$28,995.21, Fideicomiso Mercantil Condominio El Prado \$1,131.88, Inversiones Omani \$18.927 y Fideicomiso Mercantil Las Terrazas Us. \$1,407.91

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... <u>Diciembre 31,</u> ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	23,260.30	7,122.12
Impuesto a la renta Pte. Ejercicio	31,147.50	51,131.29
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	<u>-0-</u>	<u>1,208.79</u>
Total	<u>54,407.80</u>	<u>59,462.20</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan las retenciones en la fuente como agente de retención.

Impuesto a la renta del pte. Ejercicio - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan el impuesto a la renta del ejercicio.

Impuesto al cliente al valor agregado IVA - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan las retenciones en la fuente como agente de retención a sus proveedores por los bienes y servicios adquiridos.

15. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta provisiones es como sigue:

	... <u>Diciembre 31,</u> ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	-0-	809.74
Beneficios sociales y participación trabajadores	<u>67,306.82</u>	<u>60,156.50</u>
Total	<u>67,306.82</u>	<u>60,966.24</u>

Obligaciones con el IESS - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan obligaciones con el IESS, por retenciones efectuadas a sus empleados.

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan provisiones de beneficios sociales.

16. OTROS

Un resumen de la cuenta otros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Imomaniusi C.A.	-0-	61,225.54
Inversiones Omani C.A.	81,555.42	8,675.84
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil	-0-	20,000.00
Fideic. Mercantil Buena Vista Plaza	465,860.78	-0-
Fideic. Mercantil Las Terrazas	15,778.35	-0-
Fideic. Mercantil Ducca 2 (Antic. clientes Exprop. Terrenos)	4,935,345.12	-0-
5% de Garantica Cia. Técnica Tecnar	-0-	4,625.70
Sorrento	-0-	2,252.34
Corpelsa	-0-	28,317.17
Anticipo de clientes	-0-	24,561.50
Otras cuentas por liquidar - Fanball	80,152.60	1,171.39
Total	5,578,699.27	150,789.53

17. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la cuenta obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Provisión por jubilación patronal (1)	36,769.66	20,855.20
Provisión por bonificación por desahucio	3,785.73	6,254.90
Total	40,555.39	27,110.10

- (1) Representa provisión para jubilación patronal establecidas de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2017 y 2016 contemplan una tasa de descuento del 4%.

18. CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR

Un resumen de Otras cuentas por pagar al exterior es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Hartway International Inc.	81,506,651.31	81,506,651.31
Total	<u>81,506,651.31</u>	<u>81,506,651.31</u>

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P

Un resumen de Otras cuentas por pagar a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sorrento Holding Corp. Panama	2,963,979.21	-0-
Cuentas por pagar APS	3,031.69	93,687.34
Hotecapsa (Caja)	99,999.00	-0-
Frasodalc S.A.	385,000.00	385,000.00
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A.	27,391.63	957,000.00
Inversiones Oman C.A.	289,385.82	-0-
Depositos en garantía (Anticipo clientes) Bna. Vista Plaza	577,039.67	-0-
Depositos en garantías Fideic. Merranti CC, Las Terrazas	102,792.45	15,746.50
Total	<u>4,148,619.47</u>	<u>1,451,433.84</u>

Reserva
cédula de
la denominación
activos revaluados
revaluación de prop.
utilidades retenidas. Las
la cuenta reserva de revaluación
ganancia o pérdida del ejercicio.

21. Gastos de impuesto a la renta corriente

A partir del año 2010, se debe considerar como
anticipo calculado, el cual resulta de la suma
patrimonio, 0.4 % de ingresos gravados y 0.2 %

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía
\$252,934.09 y de una utilidad de \$210,794.25, respectivamente.
Las declaraciones de impuesto a la renta han sido presentadas en los plazos estipulados
legalmente, los mismos están abiertas a la revisión por parte las autoridades tributarias
hasta el año 2017 inclusive.

21.1 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351
el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre
otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa
de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

21.2. Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que estén en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los Ingresos y ventas reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	... <u>Diciembre 31</u> ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos arrendos y otros	1,023,266.68	873,606.22
Dividendos recibidos (Frasdale)	<u>260,226.58</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,283,493.26</u>	<u>873,606.22</u>

El Municipio del Canton Samborombon expropió parte del terreno del Fideicomiso Mercantil Dussa Dos pagando un monto de Usd. \$4,935,343.12, para la construcción de un puente sobre el Rio Guayas, cuyos dineros fueron depósitos en la cuenta corriente del Banco Bolivariano del Fideicomiso en mención, posteriormente este valor fue restituido al beneficiario Fariball Holding Corp. C.A. Cabe indicar que los registros contables no fueron aplicados dando de baja a la propiedad, ni tampoco fueron registrados en los resultados al 31 de diciembre del 2017; por cuanto según la administración este proceso se impugnó ante la Corte Constitucional y su sentencia fue realizada en julio del 2018, según la administración del Fideicomiso está registrara el ingreso y regularizara mediante asientos de diarios respectivos la venta y baja de los terrenos para el periodo fiscal 2018.

23. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	... <u>Diciembre 31</u> ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Gasto de administración y ventas	816,361.51	495,011.90
Otros egresos	<u>35,902.23</u>	<u>42,387.92</u>
Total	<u>852,263.74</u>	<u>537,399.22</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue.

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	69,705.12	66,705.12
Beneficios sociales y otros	27,950.03	26,106.26
Servicio de seguridad	104,985.76	106,635.12
Servicios administrativos	38,943.92	-0-
Gastos de publicidad	42,601.72	-0-
Depreciación y amortización	94,852.41	68,432.12
Honorarios profesionales y asesorías administ.	9,314.87	15,002.90
Servicios básicos	23,982.78	22,103.79
Mantenimiento y reparaciones	118,637.90	78,232.36
Impuestos y contribuciones	219,571.33	30,683.80
Seguros pagados	21,745.36	28,657.01
Gastos de limpieza	64,391.65	38,473.20
Gastos legales	4,567.19	6,582.33
Gastos no deducibles	-0-	1,019.10
Otros	5,111.47	6,378.19
Total gastos	846,361.51	495,011.30
Otros egresos	35,902.23	42,387.92
Total	882,263.74	537,399.22

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

24.1 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 o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

24.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos con ninguna institución financiera.

24.1.2 Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por compañías relacionadas y subsidiarias.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

24.1.3 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

24.1.4 Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos Financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	2,277,399.96	1,026,027.68
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5)	1,050,850.09	1,436,835.45
Total	<u>3,328,250.05</u>	<u>2,462,863.13</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Documentos y cuentas comerciales por pagar (Nota 12)	356,654.58	290,599.79
Total	<u>356,654.58</u>	<u>290,599.79</u>

24.1.5 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros consolidados se aproximan a su valor razonable.

24.1.6 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

24.1.6.1 Mercado activo: precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

24.1.6.2 Mercado no activo: técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

25 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los estados financieros consolidados (24 de agosto del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

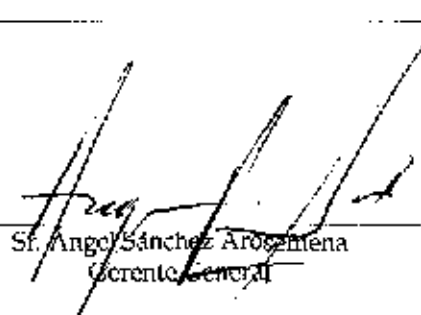
26 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la administración el Grupo el 31 de agosto del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones

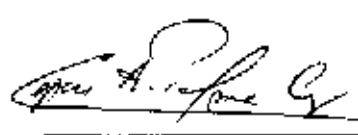
27 INFORMACION SUPLEMENTARIA

Los anexos que se adjuntan corresponden a la consolidación de los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre del 2017, siendo los siguientes:

- ✓ Consolidación del Estado de Situación Financiera
- ✓ Consolidación del Estado de Resultados Integrales
- ✓ Consolidación del Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Consolidación del Estado de Flujos de Efectivo



Sr. Angel Sánchez Arce
Gerente General



C.B.A. Cesar Palma Cruz
Contador General
Reg. Prof. No. 3436

[illegible]

—

FABRILAT HOLDING CORP. S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Cuentos de miles de dólares estadounidenses)

43

Detalle	Capital Social	Aportes realizados	Aportes para la compra de acciones	Reserva legal	Reserva por valor	Porcentaje inicial de NDV	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 1ro. de Enero del 2015	1,000.00	1,064,315.85	5,452.55	1,001.70	7,216,662.82	1,632,211.72	113,721.71	5,070,425	11,795,161.90
Pérdida neta y resultado integral del año									
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1,000.00	1,064,315.85	5,452.55	1,001.70	7,216,662.82	1,632,211.72	113,721.71	2,10,794.25	11,795,161.90
(1) Capital suscrito No pagado - Acciones en Tesorería									0.00
Capital Social (Antes Sánchez Chocoma)		1.00							1.00
Capital Social (R.)		660.60							660.60
Capital Social (AFPS OMANT C.A.)		(394,383.21)							(394,383.21)
Aportes recibidos aumento (disminución)									(5,452.55)
Aporte para futuro aumento de capital									
Reserva legal									
Ajuste en reservas (Sánchez Omant)					8,771,768.55	11,792,220.22	0.00		17,563,988.77
Transferencia de reservas a otros							210,794.25	(210,794.25)	
Ajuste resultado período anterior Omant					1.90		18,570.58		18,570.58
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año							252,934.09		252,934.09
Saldo 31 de Diciembre del 2017	1,000.00	670,283.64	0.00	1,001.70	25,891,431.37	232,891.40	343,086.54	262,934.89	27,491,928.74

ANEXO DE CONSOLIDACION - INFORMACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PER LA SCOTTERRMINA DO ET. 37 IIF DICTEMBRE DEL 2017

El presente documento es una copia de un documento original que forma parte de un expediente judicial. El presente documento es una copia de un documento original que forma parte de un expediente judicial.

[illegible]

Año	Anexo	Concepto	Parcial	Débitos	Créditos
AJUSTES CONSOLIDACION AÑO 2017					
2017		1 <u>Documentos y cuentas por Pagar Clases Y partes relacionadas</u> Fideicomiso Mercantil Duesu 2 Fideicomiso Mercantil Promer Prudex Fideicomiso Mercantil Cindomero EF Prudex Fideicomiso Mercantil E. C. Las Termas Fideicomiso Mercantil E. C. Vista Pura <u>Documentos y cuentas por Cobrar Clases Y partes relacionadas</u> PR eliminación de saldos Intercompany al 31.12.17- Inver. Omasi y Duesu 2	50,116.65 544.00 544.00 544.00 544.00 825.40	52,964.40	52,964.40
2017		2 <u>Aportes recibidos</u> Fariball Holding Corp. <u>Inversiones permanentes Derivados Fiduciarios</u> PR eliminación de Pagos e Ingresos por derivativos relacionados en cuenta de los Fideicomisos al 31.12.17		90,792,493.40	90,792,493.40
2017		3 <u>Documentos y cuentas por Pagar Clases y partes Relacionadas L.P</u> <u>Documentos y cuentas por Cobrar Fariball Holding Corp. L.P</u> PR eliminación a cancelación de arrendo en Inversiones Omasi C.A. al 31.12.17.		25,780,160.99	25,780,160.99
2017		4 <u>Capital social (Futscuma C.A.)</u> Derechos de suscripción (Inversiones Futscuma C.A.) PR regularización cuenta aportes recibidos a 31.12.17		99,999.00	99,999.00
TOTAL 2017				116,725,216.85	116,725,216.85

Gerente General
 Angel Sanchez Arce

C.B.A. Cesar Palma Cruz
 Contador General
 Reg. Prof. No. 3436