



Ugarte Reyes Asociados
AUDITORES INDEPENDIENTES

**EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXÍMORE
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



Ugarte Reyes Asociados
AUDITORES INDEPENDIENTES

**EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Balances Generales	6 - 7
Estados de Utilidades	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 33

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Ugarte Reyes Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, Estados de resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

- I. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Babahoyo 1401 y Brasil • Celular: 0997713517
Email: kugartereyes@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



Ugarte Reyes Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

2. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
3. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2015 **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.**, emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Babahoyo 1401 y Brasil • Celular: 0997713517
Email: kugartereyes@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



Ugarte Reyes Asociados
AUDITORES INDEPENDIENTES

OTROS ASUNTOS.

Cumplimiento de disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución Nro. NACDGER 2006-02-14), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Por disposición de la superintendencia de Compañías establecidas en la Resolución Nro. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y Nro. ADM-08-199. Del 3 de Julio 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y aseguramiento "NIA" y su aplicación a partir de enero 1 del 2009

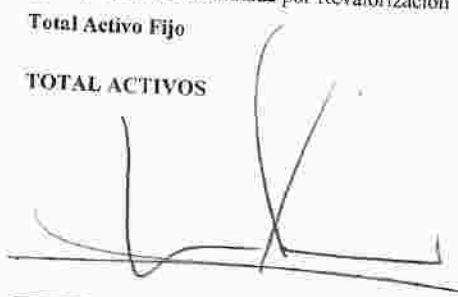
Guayaquil, 29 de Julio del 2016

KLEBER UGARTE REYES
Socio Principal
Registro No.975

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	NOTAS	Años Terminados en Diciembre 31	
		2015	2,014
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	9,032	34,691
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no Relacionadas	4	761,112	687,399
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	5	391,548	243,791
Inventario Materia Prima y Materiales	6	135,631	210,967
Total Activo corriente		1,297,324	1,176,848
Activo no corriente			
Otros activos	7	68,974	68,974
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	8	948,001	593,808
Total Activo no Corriente		1,016,975	662,782
Activos Fijos			
Terreno	9		761,999
Edificio		761,999	912,549
Instalaciones		821,048	176,629
Muebles y Enseres		176,629	47,272
Maquinarias y Equipos		47,272	70,464
Equipos de Computación		70,464	36,350
Vehículos		36,350	206,124
Otras Propiedades Planta y Equipo		206,124	20,915
Revalorización de Terreno y Edificio		20,915	1,117,263
(-) Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.		1,117,263	-440,445
(-) Depreciación Acumulada por Revalorización		-440,445	-375,182
Total Activo Fijo		2,442,437	2,569,560
TOTAL ACTIVOS		4,756,736	4,409,190



 Victor Orellana Ortega
 Gerente General



 C.P.A. José del Rosario
 Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31	
		2015	2.014
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10	190.661	585.874
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	1.037.005	575.163
Otras Obligaciones Corrientes	12	297.187	172.634
Total Pasivo corriente		1.524.853	1.333.671
 Pasivo a largo plazo.			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	13	1.545.066	1.145.496
Anticipos de Recibido de Clientes	14	370.705	632.270
Total Pasivo a largo plazo.		1.915.771	1.777.766
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital Suscrito y Asignado		376.300	376.300
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		150.000	150.000
Reserva Legal		11.996	11.996
Resultados Acumulados		759.456	709.403
Resultado del Ejercicio		18.360	50.054
Total Patrimonio		1.316.112	1.297.753
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.756.736	4.409.190



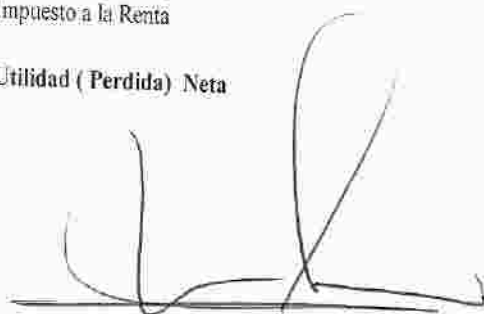
Victor Orellana Ortega
Gerente General

C.P.A. José del Rosario
Contador**Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros**

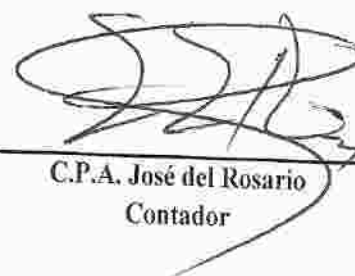
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)	
		2015	2,014
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	16	6,322,953	11,989,929
COSTOS			
Costos de Ventas y Producción	17	5,369,223	11,121,891
Utilidad Bruta		953,730	868,038
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas		18,239	3,697
Gastos Administrativos		516,757	559,298
Gastos Financieros		292,576	175,170
Total Gastos		827,572	738,165
Resultado Operacional antes de Impuestos		126,158	129,873
Participación Trabajadores	18	18,924	19,481
Impuesto a la Renta	18	88,874	60,338
Utilidad (Pérdida) Neta		18,360	50,054



Victor Orellana Ortega
Gerente General



C.P.A. José del Rosario
Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014

	Años Terminados en Diciembre	
	31	
	Año 2015	Año 2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	424,341	4,073
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(714,666)	165,152
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	6,176,818	11,753,254
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6,534,046)	(11,453,695)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	(337,439)	(134,407)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	89,160	325,615
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	89,160	325,615
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,049,847	(486,694)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes Ingresos Diferencia de Precios	1,049,847	(486,694)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		
Ajustes por gastos en provisiones		
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	424,341	4,073
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	34,691	30,618
(Incremento) disminución en inventarios	459,032	34,691
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	126,158	57,905
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	37,963	37,756
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37,963	37,756
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(878,787)	(2,477)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(73,713)	(29,022)
(Incremento) disminución en inventarios	(147,757)	(98,853)
(Incremento) disminución en otros activos	73,336	(109,000)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(354,193)	(145,553)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(395,213)	368,605
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	16,755	11,146
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(714,666)	93,184

Victor Orellana Ortega
Gerente General

CPA Jose Bel Rosario
Contador

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva a Revalorización de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NIIF	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
<i>(128 Dólares)</i>										
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	100,000	276,300	7,470	214,416	-	-	222,039	-	-	820,226
Apropiación Utilidad Neta 2009										
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	276,300	(276,300)	4,526				(4,526)		78,873	78,873
Transferencias de cuentas Utilidad Neta 2010										
Saldos al 31 de Diciembre del 2010 NEC	376,300	-	11,996	214,416	-	-	217,513	-	78,873	899,099
Transferencias de cuentas Apropiación Utilidad Neta 2011										
Saldos Inicial al 31 de Diciembre del 2011	376,300	-	11,996	214,416	-	-	296,386	-	42,459	941,558
Fin Periodo de transición al 31 de Diciembre 2011										
Detalle de Ajustes NIIF										
Saldos Inicial al 1 de Enero del 2012 en NIIF	376,300	150,000	11,996	0	742,081	-	188,845	-	141,927	1,611,150
Transferencia de cuentas Impuesto a la Renta 2011 (anticipo exceso)							141,927		(141,927)	-
Resultados Acumulados primera vez NIIF							(45,067)		(45,067)	(45,067)
Pérdida Neta 2012							(73,038)		(104,934)	(104,934)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(72,038)	285,705	-	(104,934)	1,380,110
Transferencias y Ajustes ajuste Mov. 2012 Impuesto a la Renta 2012 (anticipo exceso)										
Pérdida Neta 2013							(50,000)		104,934	(50,000)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	285,705	(182,538)	(13,818)	(13,818)
Transferencias de cuentas Utilidad 2014										
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	285,705	(196,346)	50,054	1,297,752
Transferencias de cuentas Utilidad 2015										
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	335,759	(196,346)	18,360	1,316,112

Victor Orellana Ortega
Gerente General

Cpa. Jose del Rosario Indacochea
Contador General

Ver politicas significativas y notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2015.**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – INFORMACION GENERAL: CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES.

La Compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** constituida en Guayaquil- Ecuador, desde septiembre de 1980 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: dedicarse a las actividades de compra y comercialización de cacao para su exportación o venta local en su estado natural, prestación de servicios de limpieza y secado de productos agrícolas.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización de la junta de Socios.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en el km 4.5 vía a Duran Tambo, la compañía mantenía un total de 22 empleados.

Situación económica del país:

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes. Disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de créditos de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a las líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye el principal fuente de ingresos del presupuesto general del estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo en el año 2016, adicionalmente la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como; priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas públicas privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe

dismantelarse en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la compañía Sr. Victor Orellana Ortega con fecha 20 de Julio de 2016. Y posteriormete serán puestos a consideración de la junta general de Socios para su aprobación definitiva.

2.1.- BASES DE PRESENTACION:

Preparación de los estados financieros.

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006, estableció que las NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.1C1 CPAIFRS.11.03 del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera. (CINIIF)

Para EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA. estos estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, suyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables mencionadas en el presente informe. A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo:

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

Cuentas por Cobrar:-

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquiden en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Inventarios:

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los Inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

- 1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- 2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta – gastos de ventas) al cierre de cada año.

Impuestos Corrientes:

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Propiedad, Planta y Equipo:

a) Medición Inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%

Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

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

Pasivos Financieros:

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

Provisiones:

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Impuesto a la Renta Corriente:

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las

cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre utilidades gravables.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía 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 período 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 reestimación 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía 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 la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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.

Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía tenía en curso la contratación y revisión actuarial por parte del perito profesional autorizado independiente, por los empleados que mantiene la empresa hasta la fecha.

Obligaciones Laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquiden en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESE): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESE el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de

beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, en este periodo la compañía presenta Pérdida del Ejercicio.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficientes fiabilidad.

Como norma general de los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo a 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.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de; gastos administrativos, gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se 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 de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.ICL.003 y N. 06.Q.ICL.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2013, temiendo como periodo de transición el año 2012, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la junta general de Socios.

En la junta general de socios de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Aprueba por unanimidad la elaboración del cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en la cual se indica que el proceso de capacitación al personal y diagnostico Conceptual se desarrolló entre el 1 de noviembre de 2012 hasta el 15 de Diciembre de 2012.

Con fecha 28 de octubre de 2012 se celebra la junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero de 2012 como se muestra a continuación:

La compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Análisis de impacto

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA. es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgo de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo de arroz, y el resto de las ventas las realiza a exportadores de cacao, y en temporadas altas de producción de cacao a clientes del exterior, se realizan a plazos que fluctúan entre los 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Caja General	9.032	13.801
Banco Bolivariano	-	20.638
Banco del Pacifico	-	252
Totales	9.032	34.691

Al 31 de Diciembre del 2015, se realizo un Arqueo de Caja y cierra con este valor de \$ 9.032 . el saldo contable de la cuenta corriente Banco Bolivariano se transfirió a pasivo pr terminar en sobregiro contable.

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Clientes Locales (1)	191.777	72.092
Deudores y Otras (2)	203.311	232.826
Anticipos y Créditos Tributarios (3)	366.025	382.481
Totales	761.112	687.399

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) cobrar a clientes locales por venta de cacao y servicios \$191.777 (2) Deudores y otros \$ 237.963 . Anticipo de proveedores de cacao y otros por \$ 34.321, (3) corresponde principalmente a retención de IVA \$ 5.645, retenciones en la fuente de clientes \$ 75.412 anticipo de impuesto a la renta, \$ 21.305 crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores total \$ 263.663 que se aplicaran en declaración del formulario 101 del presente año y en ejercicios futuros.

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Compañías Relacionadas (1)	133.238	126.269
Socios (2)	258.311	117.521
Totales	391.548	243.791

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) Relacionadas Foundcorp S.A. \$ 101.064, Exportadora A&J S.A. \$ 30.994 las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses., (2) las cuentas por cobrar a socios de la empresa representan prestamos sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

6.- INVENTARIO MATERIA PRIMA.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,015	2,014
Materia Prima	127,867	194,492
Sacos de Cabuya	7,765	10,878
Otros inventarios	-	5,597
Totales	135,631	210,967

Al 31 de Diciembre del 2015, La cuenta Inventario se desglosa, Materias primas 1.102 quintales de cacao en grano al costo de \$ 116 promedio por quintal, los sacos de cabuya corresponden a sacos para uso en venta locales y exportaciones de cacao.

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Los otros activos al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,015	2,014
otras cuentas por cobrar	68,974	68,974
Totales	68,974	68,974

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a créditos redimibles retenidos por la CORPEI ente regulador de exportadores que tienen fecha de vencimiento futura no menor a cinco años.

8.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS .-

Los Documentos y cuentas por cobrar relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Cafeica Cia Ltda.	675.817	463.175
Ingranagro S.A	272.184	130.633
Totales	948.001	593.808

Al 31 de Diciembre del 2015, los activos no corrientes se desglosa de la siguiente manera: CAFEICA, Comercializadora de Café y Cacao Cia. Ltda. \$ 675.817 Ingranagro S.A. \$ 272.184, corresponden a desembolsos financieros, préstamos de productos, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

9.-ACTIVOS FIJOS NETO.-

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

Al 31 de Diciembre de 2015, se vendió oficina adquirida en el año 2012, producto de la venta se deposito en la cuenta bancaria.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31- DIC-12		COMPRAS O ADICIONES		VENTAS O REBAJAS		SALDOS 31- DIC-13		COMPRAS O ADICIONES		VENTAS O REBAJAS		SALDOS 31- DIC-14		COMPRAS O ADICIONES		VENTAS O REBAJAS		SALDOS 31- DIC-15	
Terrenos	1.125.685		1.050.000		363.686		1.811.999				1.050.000		761.999						761.999	
Edificios e Instalaciones	226.315		176.629	-	-		402.944		686.233				1.089.177				91.500		997.677	
Muebles y Enseres	28.465		16.509	-	-		44.974		2.300				47.274						47.274	
Maquinarias y Equipos	64.362		6.000	-	-		70.362						70.362		100				70.462	
Equipos de Computación	32.308		951	-	-		33.259		852				34.111		2.240				36.351	
Vehículos	134.634		36.490	-	-		171.124		35.000				206.124						206.124	
Otros Activos Fijos	60.845		-	-	39.931		20.914						20.914						20.914	
Revalorización de Terreno y Edificio	1.117.263		-	-	-		1.117.263						1.117.263						1.117.263	
(-) Depreciación Acumulada Prop. planta y eq.	-		-	-	-		-						-					-		
(-) Depreciación Acumulada por Revalorización	(375.182)		-	-	-		(375.182)						(375.182)					(375.182)		
Subtotal	2.414.695		1.286.579		403.617		3.297.657		724.385		1.050.000		2.972.842		2.340		91.500		2.882.882	
DEPRECIACION ACUMULADA																				
Depreciacion Acumulada	(339.355)		(25.370)	-	-		(364.725)		(37.756)				(402.482)		(37.963)				(440.445)	
Subtotal	(339.355)		(25.370)		-		(364.725)		(37.756)		-		(402.482)		(37.963)		-		(440.445)	
TOTAL	2.075.340		1.261.209		403.617		2.932.932		686.629		1.050.000		2.569.560		(35.623)		91.500		2.442.437	

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Proveedores (1)	82.275	148.401
Otras cuentas por pagar (2)	13.436	58.054
Sobregiros de Bancos (3)	94.950	379.420
Totales	190.661	585.874

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Pagar más representativas a (1) proveedores por la compra de cacao \$ 45.142 , Proveedores varios de bienes y servicios \$ 37.402 (2) Otras Cuentas por pagar \$ 13.436 (3) Sobregiros contables del Banco Bolivariano \$ 94.950

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
T/C Diners Club Corporativa		20,492
Banco Bolivariano	1,037,005	554,671
Totales	1,037,005	575,163

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de prestamos Hipotecarios dados por el Banco Bolivariano .

Entidad	Concesion	Operación No	Monto	Saldo	plazo	interes
Bolivariano Panama	1-may-2014	24 meses	10028270	200,000	33,949	724 dias
Bolivariano	21-sep-2015		141408	1,155,000	1,010,122	180 dias 8.82%
Bolivariano	3-dic-2013		131675	27,519	10,526	1108 dias 8.82%
reclasificación de provision de intereses				(17,592)		
				1,037,005		

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Sueldos por pagar	7.987	7.585
Beneficios por pagar (1)	73.668	42.964
Impuestos y Retenciones (2)	215.531	122.085
Totales	297.187	172.634

Al 31 de Diciembre del 2015, (1) los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones, fondos de reservas prestamos quirografarios, participación trabajadores (2) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fte. Imp. Rta.), retenciones en la fuente del Iva (Ret. Fte. Iva), y retenciones por aportes y planillas de prestamos al IESS

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-

Al 31 de Diciembre del 2015, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Corporacion Financiera Nacional (1)	1,045,066	461,920
Banco Bolivariano (2)	500,000	683,576
Totales	1,545,066	1,145,496

Entidad	Concesion	Operación No	Monto	Saldo	plazo	interes
Bolivariano	29-dic-15	142986	50,000.00	50,000.00	362 días	8.83%
Bolivariano	10-dic-2015	142812	450,000.00	450,000.00	362 días	8.83%
CFN	1-dic-2015	20568951	115,200.00	115,200.00		7.87%
CFN	abr-15	20557681	600,000.00	573,834.12	12 pgs trimest	8.04%
CFN	abr-15	20557693	400,000.00	356,031.85	20 pgs trimest	8.04%
				1,545,065.97		

Al 31 de Diciembre del 2015, CFN corresponde a saldo un préstamo por dos operaciones pagaderos en 12 trimestres y 20 trimestres, Banco Bolivariano las Obligaciones Financieras corresponden prestamos Hipotecarios.

14.- ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta anticipo son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Anticipo Recibido de clientes	370.705	632.270
Totales	370.705	632.270

Al 31 de Diciembre del 2015, Existen Anticipos entregados por los clientes del Exterior y locales, para futuras exportaciones y venta local de cacao en grano, bajo contratos los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

15.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 376.300 participaciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por participación.

No	Nombres	capital
1	VICTOR ALEJANDRO ORELLANA JARA	\$ 188.150,00
2	LAURA CONCEPCION ZUÑIGA ORTEGA	\$ 94.075,00
3	VICTOR ALEJANDRO ORELLANA ORTEGA	\$ 94.075,00
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA	\$ 376.300,00

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aporte a Futura Capitalizacion : Mediante actas de junta de directores firmadas de Diciembre de 2011, los socios autorizan al contador a realizar un asiento de diario de aporte a futura capitalización apropiando de las utilidades no distribuidas hasta esa fecha.

16.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a los ingresos generados por las ventas realizadas al Exterior y dentro del país, estos ingresos en un 93% corresponden a la venta de cacao en grano , el resto es por actividades de arriendo de galpones de almacenamiento y venta de servicios como transporte y estiba.

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-31 2015
Ventas de cacao natural	5.896.240
Venta de servicios de movimiento de cacao	20.297
Alquiler de Espacios logísticos en Bodega	390.511
Otras rentas varias	15.905
Total Ingresos	6.322.953

17.- COSTOS DE VENTAS

Corresponde a la compra de cacao en baba y seco , materiales de ensacado y mano de obra directa en el proceso de embarque de cacao en los contenedores para su exportación al extranjero o venta local a exportadores .

COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS	2015
Inventario Inicial 01/01/2015	208.953
mas:	
Costos Indirectos	16.552
Compra de cacao	5.271.584
<u>Disponible para la venta</u>	<u>5.497.090</u>
menos:	
Inventario final 31/dic/2015	127.867
<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>5.369.223</u>

18.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El impuesto a la renta por los resultados del año 2015 , se compone de la siguiente manera;

	... Diciembre 31...	
	2,015	2,014
<u>Impuestos a las ganancias corrientes</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	88,874	60,338
Total impuesto corriente	88,874	60,338
<u>Impuesto a la ganancia diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversion de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos (ingreso) por IR	88,874	60,338

En formulario 101 del año 2014 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2015 la cantidad de \$ 88.874.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la compañía , para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015-2014 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
	2,015	2,014
Conciliacion Tributaria		
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	107.234	110.392
Mas (menos) partidas de conciliacion		
Gastos no deducibles	121.202	24.739
Deducciones Adicionales		
utilidad Gravable	228.436	135.131
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta cusado	50.256	29.729
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	88.874	60.338
Tasa de impuesto (anticipo renta)	83%	55%

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

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Utilidad Gravable	228.436	135.131
Impuesto causado	50.256	29.729
anticipo determinado del ejercicio fiscal	88.874	60.338
abonos al anticipo determinado	-	-
Retenciones en la fuente que le realizaron	(75.681)	(139.111)
Credito Tributario de años anteriores	(168.273)	(89.500)
Impuesto a Pagar (saldo a favor contribuyente)	(155.079)	(168.273)

Al 31 de diciembre de 2015 la tasa efectiva de impuesto a la renta fueron.

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	25%	5%
Disminucion por deducciones adicionales	-	-
Incremento por Anticipo minimo	36%	28%
Tasa impositiva efectiva	83%	55%

PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre la participación a trabajadores que corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio ante de impuestos , es por \$ 18.923.66.

19.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

20.- SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.013, 2.012, 2011 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

21.- DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

22.- INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

23.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, por su parte el servicio de rentas internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15.000.000 (Anexo e informe) o US\$ 3.000.000 solo presentar anexo. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido durante el 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuestos a la renta anual declare las operaciones de activos pasivos ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de referida normativa.

De acuerdo a los montos de transacciones indicados, la compañía al 31 de diciembre de 2015 no estaría obligada a cumplir la referida normativa

25.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al cierre de este informe se encuentra en una etapa final de inscripción en el registrador mercantil el aumento de capital social social que se encuentra como aporte a futura capitalización.

No se han producido mas eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====