

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS.
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA.
LTDA.
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**CONSULTORES
FINANCIEROS**



EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares estadounidense
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Socios de

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

Guayaquil, 19 de Abril del 2017.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA. al 31 DE DICIEMBRE DE 2016, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA. al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, resultado 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.

Fundamentos de la 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 "EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA., 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.

Otros Asuntos

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA., presentan los ESTADOS FINANCIEROS con período 2015, conforme se establecen en las Normas dictadas por la Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichos ESTADOS FINANCIEROS DE ESCISION fueron auditados por una compañía de Auditores.

A los miembros del Directorio
y Socios de

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

**Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio 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 por sus siglas en inglés), 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.

MCI, Leopoldo Cruz Castro, CPA.
Auditor Independiente
SC-RNAE-952

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS		NOTAS	
	2016	2015	2016	2015
Activo corriente			Activo corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	23,005	9,032	Cuentas y Documentos por Pagar Locales	44,098
Clientes	894,730	761,112	Obligaciones Financieras C/Prazo	831,384
Compañías Relacionadas	80,365	391,548	Otras Obligaciones Corrientes	203,805
Inventario Materia Prima y Materiales	509,755	135,631		297,187
Activo corriente, Total	1,507,855	1,297,324	Activo corriente, total	1,079,467
				1,524,853
Activo no corriente			Activo no corriente	
Otros activos	-	68,874	Obligaciones Financieras L/Prazo	738,110
Compañías Relacionadas	276,107	948,001	Anticipos Clientes	688,971
			Compañías Relacionadas	500,364
Otros Activos, No corriente	276,107	1,016,875	Activo No Corriente	1,917,445
				1,915,771
Propiedad, Planta y Equipo	8			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	2,558,810	2,442,437		
			PATRIMONIO (véase estados adjuntos)	1,346,060
				1,316,112
TOTAL ACTIVOS	4,342,772	4,756,756	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,342,772
				4,756,736

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Víctor Orellana Ortega
Gerente General

CPA. Jose del Rosario
Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS		2016	2015
Ingresos por Actividades Ordinarias			
	16	7.634.551	6.322.953
COSTOS			
Costos de Ventas			
	17	6.718.034	5.369.223
Utilidad Bruta			
		916.517	953.730
Gastos de Ventas			
		42.232	18.239
Gastos Administrativos			
		615.978	516.757
Gastos Financieros			
		157.080	292.576
Total Gastos			
		815.290	827.572
Resultado Operacional antes de Impuestos			
		101.227	126.158
Participacion Trabajadores			
	18	15.184	18.924
Impuesto a la Renta			
	18	56.096	88.874
Utilidad (Pérdida) Neta			
		29.947	18.360

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Victor Orellana Ortega
Gerente GeneralCPA. Jose del Rosario
Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorización de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NIIF	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2015	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	285,705	(196,346)	50,054	1,297,752
Transferencias de cuentas Unidad 2015							50,054		(50,054)	-
							18,360		18,360	18,360
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
Transferencias de cuentas Utilidad 2016	150,000	(150,000)					18,360		(18,360)	-
							29,947		29,947	29,947
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	526,300	-	11,996	0	742,081	(122,038)	354,119	(196,346)	29,947	1,346,060

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Victor Orellana Ortega
Gerente General

CPA. Jose del Rosario
Contador General

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

31.12.16	31.12.15
424.340	424.340
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
391.071	391.071
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
6.176.818	-
Cargos de cobros por actividades de operación	
Cargos procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	
Otros cobros por actividades de operación	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
(173.131)	(173.131)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
89.160	89.160
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(203.967)	(203.967)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
1.049.847	1.049.847
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	
13.973	13.973
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
9.032	9.032
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	
459.031	459.031
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
128.158	101.227
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
37.963	56.758
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes ingresos Diferencia de Precios	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos en provisiones	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(678.765)	223.088
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(73.713)	(133.618)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(147.757)	311.183
(Incremento) disminución en inventarios	
76.336	(374.123)
(Incremento) disminución en otros activos	
(393.213)	740.668
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	
18.755	(184.662)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	
(714.664)	391.071
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Victor Orellana Ortega
 Gerente General

CPA. Jose del Rosario
 Contador General

(1)

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016.

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el mes de Septiembre de 1980, e inscrita en el Registro Mercantil 29 de Septiembre del mismo año se constituyó la compañía denominada EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA LTDA

Su objeto social COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS AGRICOLAS Y ALQUILER DE BODEGAS.

Su domicilio fiscal está ubicado en Provincia Guayas del Cantón Duran - Tambo, km 4 ½ intersección vía Duran Yaguachi con Ruc # 1290036999001. Cuenta con 26 empleados.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral y están basados en el costo histórico. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

c) Activos financieros -

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deudor).

La compañía clasifica sus activos y pasivos en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar",

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

"activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "otros pasivos financieros".

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial.- La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuido a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales.

d)

Inventarios

Los inventarios se valúan al costos o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El precio neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

e) Propiedades, planta y equipos -

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descuentan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

Propiedad, planta y equipos - Deterioro de Activos

(3)

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo y propiedad de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado o grupos de activos relacionados con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Propiedades de inversión –

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Activos intangibles. –

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

f) Pasivos financieros –

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos.

Las cuentas por pagar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

g) Beneficios a empleados corto y largo plazo -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 la Compañía ha determinado dicha provisión por este concepto.

h) Provisión para impuesto a la renta –

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

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

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables 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 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

i) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NIF 9 Instrumentos financieros

La NIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros. Y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son efectivamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo sea cumplir tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, especialmente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad reconozca las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclassificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

de una inversión de patrimonio en otro resultado integral, y solo con el ingreso por elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Nota: 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	Totales	
Caja General	8,080	9,032
Banco Bolivariano ahorros	14,925	-
Banco del Pacifico	23,005	-
...	2,016	2,015
...	2,016	2,015

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas en bancos conciliadas al cierre, el saldo contable de la cuenta corriente Banco Bolivariano se transfirió a pasivo por terminar en sobregiro contable.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

... Diciembre 31...		
Clientes Locales (1)	386,800	191,777
Deudores y Otras (2)	180,351	203,311
Anticipos y Créditos Tributarios (3)	327,579	366,025
Totales	894,730	761,112

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar más representativas contiene valores por (1) cobrar a clientes locales por venta de cacao y servicios \$386,800 (2) Deudores y otros \$ 127,111. Anticipo de proveedores de cacao y otros por \$ 53,267, (3) , retenciones en la fuente de clientes \$ 55,804 anticipo de impuesto a la renta, \$ 21,305 crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores total \$ 250,490 que se aplicaran en declaración del formulario 101 del presente año y en ejercicios futuros.

Nota : 5.- CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

... Diciembre 31...		
Compañías Relacionadas (1)	80,365	133,238
Socios (2)	-	258,311
Totales	80,365	391,548

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar más representativas contiene valores por (1) Exportadora A&J S.A. \$ 79,493, Agrilios s.a. \$ 872 las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, (2) las cuentas por cobrar a socios fueron canceladas con venta de planta filial

(9)

Al 31 de Diciembre del 2015, los activos no corrientes se desglosa de la siguiente manera: Ingranagro S.A. \$ 276,107, corresponden a desembolsos financieros, préstamos de productos, las mismas que no llenen fecha de vencimiento ni generen intereses.

Caféica Cia Ltda	675,817	276,107	948,001
Ingranagro S.A	-	276,107	276,107
Totales	2,015	2,016	2,015
... Diciembre 31...			

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

Nota: 7.- ACTIVO NO CORRIENTE- COBRAR RELACIONADOS.-

Al 31 de Diciembre del 2016, La cuenta inventario se desglosa, Materias primas 5,897 quintales de cacao en grano al costo de \$ 86 promedio por quintal, los sacos de cabuya corresponden a sacos para uso en venta locales y exportaciones de cacao otros inventarios corresponden a tablas de chocolate.

Materia Prima	127,867	507,060	634,927
Sacos de Cabuya	7,765	-	7,765
Otros inventarios	-	2,695	2,695
Totales	2,015	2,016	2,015
... Diciembre 31...			

La cuenta inventarios al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Nota: 6.- INVENTARIO MATERIA PRIMA.-

Nota: 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue: MOVIMIENTO.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS FIJOS		COMPRAS O VENTAS O		COMPRAS O VENTAS O	
		ADICIONES		ADICIONES	
		DEC-16		DEC-16	

Tarros	761,599	761,599			
Edificios e instalaciones	1,668,177	91,500	122,488		
Mobiliario y Frenos	47,174		252		
Maquinaria y Equipo	70,363	100			
Equipo de Computación	34,111	2,740			
Vehículos	206,124		49,990		
Grúa Accesorio Frenos	10,914				
Refrigerador de Alimentos y Bebidas	1,117,263				
(1) Depreciación Acumulada Propiedad y eq	-	-			
(1) Depreciación Acumulada por Resaleo	(375,181)	2,340	2,881,881	174,130	3,056,012
Subtotal	2,972,041				
DEPRECIACION ACUMULADA	(602,482)	(17,963)	(440,445)	(56,758)	(697,103)
Depreciación Acumulada	(497,483)	(17,963)	(440,445)	(56,758)	(697,103)
Subtotal	(497,483)	-	(440,445)	(56,758)	(697,103)
TOTAL	2,569,566	(15,623)	91,500	2,412,437	2,558,910

Nota: 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas por pagar son como sigue:

... Diciembre 31...

Proveedores (1)	32,054	82,275
Otras cuentas por pagar (2)	12,044	13,436
Sobregiros de Bancos (3)	172,407	94,950
Totales	216,505	190,661

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Pagar más representativas a (1) proveedores por la compra de cacao \$ 30,091, Proveedores varios de bienes y servicios \$ 1,963 (2) Otras Cuentas por pagar \$ 12,044 (3) Sobregiros contables del Banco Bolivariano \$ 172,407

Nota: 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

... Diciembre 31...
2,016

20,492	-	435,531	554,671
Banco Bolivariano			
T/C Dimers Club Corporativa			
Totales			
435,531	575,163		

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de préstamos Hipotecarios dados por el Banco Bolivariano.

Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo
---------	-----------	---------------	-------	-------

Bolivariano	línea revolving	150396	150,000	150,000
Bolivariano	línea revolving	150397	150,000	150,000
Bolivariano	vehículo		20,528	18,496
Bolivariano	línea revolving	150987	60,000	60,000
Bolivariano	hipotecario	149121	500,000	395,833
CFN	hipotecario	20557681	600,000	419,886
CFN	hipotecario	20557693	400,000	325,000
Provision de intereses			1,880,528	1,519,215
				45,259
				1,564,474

Nota: 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Obligaciones Corrientes es como sigue:

... Diciembre 31...
2,016

7,987	274	73,668	215,531
Sueldos por pagar			
Beneficios por pagar (1)			
Impuestos y Retenciones (2)			
Totales			
203,805	297,187		

Al 31 de Diciembre del 2016, (1) los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reservas préstamos quito grafaríos, participación trabajadores (2) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fie. Imp. Rta.), retenciones en la fuente del Iva (Ret. Fie. Iva), y retenciones por aportes y planillas de préstamos al IESS

Nota :12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-

Al 31 de Diciembre del 2016, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

Corporacion Financiera Nacional (1)	733,110	1,045,066
Banco Bolivariano (2)	395,833	500,000
Totales	1,128,943	1,545,066

... Diciembre 31...
2,016
2,015

Entidad	Cesesion	Operacion No. Moneda	Saldo	plazo	interes
Bolivariano	linea revolving	150395	150,000	150,000	
Bolivariano	linea revolving	150397	150,000	150,000	
Bolivariano	vehiculo	20,528	20,528	18,496	
Bolivariano	linea revolving	150687	60,000	60,000	
Bolivariano	hipotecario	149121	500,000	395,833	
CFN	hipotecario	20557681	600,000	419,886	12 pgs trimes
CFN	hipotecario	20567693	400,000	325,000	20 pgs trimes
			1,880,528	1,519,215	
				45,259	
				1,564,474	

Al 31 de Diciembre del 2016, CFN corresponde a saldo un préstamo por dos operaciones corresponden préstamos Hipotecarios.

Nota 13.- ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta anticipo son como sigue:

Anticipo Recibido de clientes	511,564	370,705
Totales	511,564	370,705

... Diciembre 31...
2,016
2,015

Al 31 de Diciembre del 2016, 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 llenen fecha de vencimiento ni generan intereses.

Nota: 14.- Cuentas por pagar Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta por pagar relacionadas es como sigue

...	2,016	2,015
Diciembre 31...		
Caféca Cia Ltda	511,564	
Totales	511,564	-

Corresponden a préstamos por compañía relacionadas a que no llenen fecha de vencimiento y generan intereses

Nota: 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Patrimonio es como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 526,300 participaciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por participación.

No	Nombres	capital
1	VICTOR ALEJANDRO ORIELANA JARA	\$ 263,150.00
2	LAURA CONCEPCION ZUÑIGA ORTEGA	\$ 131,575.00
3	VICTOR ALFONSO ORIELANA ORTEGA	\$ 131,575.00
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA	\$ 526,300.00

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 Capitalización: 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. En Noviembre de 2016 se realizó el aumento de capital inscrito en el registrador mercantil del cantón duran.

Nota: 16.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a los ingresos generados por las ventas realizadas al Exterior y dentro del país, estos ingresos en un 88% 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 esbiza y venta de maquinaria y equipos.

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-31	2016
Ventas de cacao natural	6,731,494		
Venta de servicios de movimiento de cacao	54,651		
Alquiler de Espacios logísticos en Bodega	244,508		
Otras rentas varias	603,898		
Total Ingresos			7,634,551

Nota: 17.- COSTOS DE VENTAS

Corresponde a la compra de cacao en baba y seco, materiales directos 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		2016
Inventario Inicial 01/01/2016	127,687	
mas:		
Compra de cacao	7,100,102	
Disponble para la venta	7,227,789	
menos:		
Inventario final 31/dic/2016	509,755	
Costo de productos vendidos	6,718,034	

Nota 18.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El impuesto a la renta por los resultados del año 2016, se compone de la siguiente manera:

Impuestos a las ganancias corrientes	2,016	2,015
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	56,096	88,874
(anticipo mínimo)	56,096	88,874
Total impuesto corriente	56,096	88,874
Impuesto sin ganancia diferida		
Reintegrado con el origen y la reversión de		
diferencias temporarias		
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos (ingreso) por IR	56,096	88,874

En formulario 101 del año 2015 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta por \$ 88,874 para el ejercicio fiscal 2016 la cantidad de \$ 56,096.

- 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 2016-2015 fueron los siguientes:

Conciliación Tributaria	2,016	2,015
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	101,227	107,234
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	83,951	121,202
Deducciones Adicionales		
Utilidad Carvable	185,178	228,436
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	40,739	50,256
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	56,096	88,874
Tasa de impuesto (anticipo renta)	55%	83%

PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre 2016 la participación a trabajadores que corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio ante de impuestos, es por \$ 16.404

NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIA RELACIONADAS.

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa.

Los saldos en Documentos y cuentas por cobrar al cierre de cada año son:

Ingeniero S.A 276.107

Los saldos en Documentos y cuentas por pagar al cierre de cada año son:

Calica Cia Ltda 511.564

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.