



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS.
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA.
LTDA.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.

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 Accionistas de
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

Guayaquil, 26 de Abril del 2018.

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 2017, 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 2017 Y 2016, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

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 periodo 2016, conformen 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.

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.

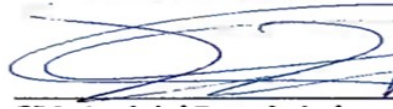
La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

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

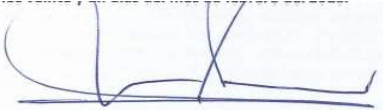
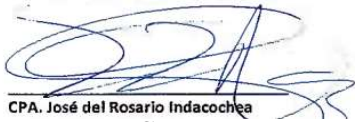
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre 2017 con cifras comparativas a Diciembre 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31	
		2017	2,016
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	9	294,418	216,505
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	10	1,723,614	435,531
Otras Obligaciones Corrientes	11	192,822	203,805
Total Pasivo corriente		2,210,854	855,841
 Pasivo a largo plazo.			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	12	2,139,082	1,128,943
Otras cuentas por pagar y anticipos	13	192,927	511,564
Documentos y Cuentas por Pagar a partes Relacionadas	14	520,900	500,364
Total Pasivo a largo plazo.		2,852,909	2,140,872
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital Suscrito y Asignado		526,300	526,300
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		900,000	-
Reserva Legal		11,996	11,996
Resultados Acumulados		807,564	777,817
Resultado del Ejercicio		72,554	29,947
Total Patrimonio		2,318,414	1,346,060
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,382,177	4,342,772
			
Victor Orellana Ortega		CPA. José del Rosario Indacochea	
Gerente General		Contador	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

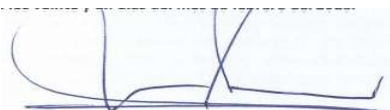
EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

al 31 de Diciembre 2017 con cifras comparativas a Diciembre 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)	
		2017	2,016
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	16	6,249,707	7,634,551
COSTOS			
Costos de Ventas	17	5,161,869	6,718,034
Utilidad Bruta		1,087,838	916,517
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas		76,469	42,232
Gastos Administrativos		657,565	615,978
Gastos Financieros		222,904	157,080
Total Gastos		956,938	815,290
Resultado Operacional antes de Impuestos		130,900	101,227
Participacion Trabajadores	18	19,635	15,184
Impuesto a la Renta	18	38,711	56,096
Utilidad (Perdida) Neta		72,554	29,947



Victor Orellana Ortega
Gerente General



CPA. José del Rosario Indacochea
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE 2.017

Año 2017

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,	844,045.85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-846,276.40
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,461,963.21
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6,297,256.01
Otros pagos por actividades de operación	-10,983.60
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,209,798.26
Bajas y (Adquisiciones) de propiedades, planta y equipo	-1,209,798.26
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2,900,120.51
Prestamos y (Pagos) a Instituciones Financieras y Relacionadas .	2,900,120.51
EFFECTOS DE VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
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	844,045.85
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	23,005.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	867,050.85
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	130,899.61
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-8,915.84
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49,429.95
Ajustes por gasto de Participación trabajadores 15%	-19,634.94
Ajustes por gasto de Impuesto a la Renta	-38,710.85
Ajustes por gasto de provisión	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-968,260.17
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-203,868.91
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-502,433.89
(Incremento) disminución en inventarios	-328,887.28
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	77,913.51
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-22,391.06
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11,407.46
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-846,276.40



Gerente General



CPA. José del Rosario Indacochea

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

al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorizacion de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NTIC	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
(US Dólares)										
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							50,054		(50,054)	-
Utilidad 2015									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	150,000	(150,000)					18,360		(18,360)	-
Utilidad 2016									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
aporte de Socios		900,000								900,000
Transferencias de cuentas							29,947	(200)	(29,947)	(200)
Utilidad 2017									72,554	72,554
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	526,300	900,000	11,996	0	742,081	(122,038)	384,066	(196,546)	72,554	2,318,414



Victor Orellana Ortega
Gerente General



CPA. José del Rosario Indacochea
Contador General

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017, 31 de Diciembre 2017

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el mes Septiembre de 1980, e inscrita en el Registro Mercantil 29 de septiembre del mismo año se constituyó la compañía denominada EXPOTADORA 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 (NIFF) 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 (deterioro).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La compañía clasifica sus activos y pasivos en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar”, “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 descargan 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 consideran 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

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 sufridos 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 2017 Y 2016 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 imponderables 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 impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 período 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.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 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 NIIF 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 NIIF 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 únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los

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

- 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 reclasificados 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.
- 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 contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas 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.
- 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, específicamente, 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.

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.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

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 2017, 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 2017, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Banco Pichincha	82,192	-
Banco Pacífico	776,778	14,925
Banco Bolivariano ahorros	8,080	8,080
Totales	867,050	23,005

Al 31 de Diciembre del 2017 . las cuentas e bancos conciliadas al cierre .

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

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2017, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Clientes Locales (1)	529,080	386,800
Deudores y Otras (2)	151,387	180,351
Anticipos y Créditos Tributarios (3)	310,949	327,579
Totales	991,416	894,730

Al 31 de Diciembre del 2017, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) cobrar a clientes locales por venta de cacao y servicios \$529.080 (2) Deudores y otros \$ 136.178 . Anticipo de proveedores de cacao y otros por \$ 14.538, (3) , retenciones en la fuente de clientes \$ 34.328 anticipo de impuesto a la renta, \$ 24.515 crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores total \$ 249.972 que se aplicaran en declaración del formulario 101 del presente año y en ejercicios futuros.

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

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2017, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Compañías Relacionadas (1)	307,569	80,365
Socios (2)	382,214	
Totales	689,783	80,365

Al 31 de Diciembre del 2017, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) Exportadora A&J S.A. \$ 102.593 , Cafeica cia Ltda.\$ 167.404 Agrilrios s.a. \$ 872 Found corp \$36.700 las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses., (2) las cuentas por cobrar a socios no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses

Nota : 6.- INVENTARIO MATERIA PRIMA.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2017, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Materia Prima	838,642	507,060
Otros inventarios	-	2,695
Totales	838,642	509,755

Al 31 de Diciembre del 2017, La cuenta Inventario se desglosa , Materias primas 9.215 quintales de cacao en grano al costo de \$ 91 promedio por quintal.

Nota : 7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS .-

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

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Ingranagro S.A	276,107	276,107
Totales	276,107	276,107

Al 31 de Diciembre del 2016, los activos no corrientes se desglosa de la siguiente manera: Ingranagro S.A. \$ 276.107 , corresponden a desembolsos financieros , prestamos de productos , las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses .

Nota : 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue: MOVIMIENTO.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31-DIC-15	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-16	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-17
Terrenos	761,999			761,999	1,200,000		1,961,999
Edificios e Instalaciones	997,677	122,888		1,120,565	3,465		1,124,030
Muebles y Enseres	47,274	252		47,526	1,760		49,286
Maquinarias y Equipos	70,462			70,462	4,062		74,524
Equipos de Computación	36,351			36,351	53		36,404
Vehiculos	206,124	49,990		256,114			256,114
Otros Activos Fijos	20,914			20,914			20,914
Revalorización de Terreno y Edificio	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)
Subtotal	2,882,882	173,130	-	3,056,012	1,209,340	-	4,265,352
DEPRECIACION ACUMULADA							
Depreciacion Acumulada	(440,445)	(56,758)		(497,203)	(48,972)		(546,175)
Subtotal	(440,445)	(56,758)	-	(497,203)	(48,972)	-	(546,175)
TOTAL	2,442,437	116,372	-	2,558,810	1,160,368	-	3,719,178

Al 31 de diciembre de 2017, el accionista Alejandro Orellana Jara , cedió terreno ubicado en el km 13 vía duran tambo la misma que ampara crédito como garantía hipotecaria concedido por el banco del pichincha

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

Al 31 de Diciembre del 2017, las cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Proveedores (1)	24,330	32,054
Otras cuentas por pagar (2)	270,088	12,044
Sobregiros de Bancos (3)	-	172,407
Totales	294,418	216,505

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Pagar mas representativas a (1) proveedores por la compra de cacao \$ 19.675 , Proveedores varios de bienes y servicios \$ 4655 (2) Otras Cuentas por pagar por anticipo recibidos de clientes OLAM ECUADOR

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

Al 31 de Diciembre del 2017, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
banco produbanco	535,304	
Banco Pichincha	500,000	-
Banco Bolivariano	688,310	435,531
Totales	1,723,614	435,531

Al 31 de Diciembre del 2017, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de prestamos Hipotecarios dados por el Banco Bolivariano y banco Pichincha Produbanco.

	Operación No.	Monto	Saldo
Bolivariano	166655	50,000	50,000
Bolivariano	166653	50,000	50,000
Bolivariano	166753	50,000	50,000
Bolivariano	166790	50,000	50,000
Bolivariano	168168	50,000	50,000
Bolivariano	168175	50,000	50,000
Bolivariano	168173	50,000	50,000
Bolivariano	168172	50,000	50,000
Bolivariano	165094	23,000	17,250
Bolivariano	149121	292,000	259,556
Bolivariano	147563	20,528.23	11,505
Pichincha	269268100	500,000	500,000
produbanco	272264000	400,000	400,000
produbanco	20200203805000	200,000	135,304
		1,835,528	1,723,615

Nota : 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Sueldos por pagar	-	274
Beneficios por pagar (1)	122,385	91,703
Impuestos y Retenciones (2)	70,437	111,828
Totales	192,822	203,805

Al 31 de Diciembre del 2017, (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

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

Al 31 de Diciembre del 2017, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Corporacion Financiera Nacional (1)	1,000,000	733,110
Banco Produbanco	692,447	
Banco Pichicnha	446,735	395,833
Totales	2,139,182	1,128,943

Operación No.		Monto	Saldo
Produbanco	20200192836001	700,000	692,446
Pichincha	272264000	490,000	446,721
CFN		1,000,000	1,000,000
			2,139,167

Al 31 de Diciembre del 2017, CFN corresponde a un préstamo por operacion pagaderos en 12 trimestres y 20 trimestres , Banco pichicnha banco produbanco corresponden prestamos Hipotecarios.

Nota 13.- ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta anticipo son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Otras cuentas por pagar y anticipos	192,927	511,564
Totales	192,927	511,564

Al 31 de Diciembre del 2017, Existen valores recibidos como prestamos de terceros y antcipos de clientes .

Nota : 14.- Cuentas por pagar Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta por pagar relacionadas son como sigue

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Cafeica Cia Ltda	520,900	500,364
Totales	520,900	500,364

Corresponden a prestamos por compañía relacionadas que no tienen fecha de vencimiento y ni generan intereses

Nota : 15.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta Patrimonio son 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 ORELLANA JARA	\$ 263,150.00
2	LAURA CONCEPCION ZUÑIGA ORTEGA	\$ 131,575.00
3	VICTOR ALEJANDRO ORELLANA ORTEGA	\$ 131,575.00
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA	\$ 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 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. En Noviembre de 2017 se realizó el aumento de capital inscrito en el registrador mercantil del cantón Durán.

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 97% 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 y venta de maquinaria y equipos .

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	Dic-31 2017
Ventas de cacao natural	6,085,131
Venta de servicios de movimiento de cacao	83,135
Otras rentas varias	81,441
Total Ingresos	6,249,707

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	2017
Inventario Inicial 01/01/2017	509,755
mas:	
Compra de cacao	5,490,756
Disponible para la venta	6,000,511
menos:	
Inventario final 31/dic/2017	838,642
Costo de productos vendidos	5,161,869

Nota 18.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El impuesto a la renta por los resultados del año 2017 , se compone de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
<u>Impuestos a las ganancias corrientes</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo minimo)	55,597	56,096
Total impuesto corriente	55,597	56,096
<u>Impuesto ala ganacia diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversion de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos (ingreso) por IR	55,597	56,096

En formulario 101 del año 2016 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta por \$ 55.597 para aplicar al ejercicio 2017, para el ejercicio fiscal 2018 la cantidad de \$ 67.346 se determino como anticipo del impuesto a la renta

- 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 2017-2016 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
Conciliacion Tributaria	2,017	2,016
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	130,900	101,227
Mas (menos) partidas de conciliacion		
Gastos no deducibles	64,694	83,951
Participacion trabajadores	(19,635)	(15,184)
utilidad Gravable	175,959	169,994
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta cusado	38,711	37,399
Anticipo minimo de impuesto a la renta	55,597	56,096
Tasa de impuesto (anticipo renta)	42%	55%

- la determinación del saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,017	2,016
Utilidad Gravable	175,959	169,994
Impuesto causado	38,711	37,399
anticipo determinado del ejercicio fiscal	55,597	56,096
rebaja especial decreto 210	(22,239)	-
Retenciones en la fuente que le realizaron	(35,000)	(55,597)
Credito Tributario de años anteriores	(154,581)	(154,581)
Impuesto a Pagar (saldo a favor contribuyente)	(156,223)	(154,081)

Al 31 de diciembre de 2017 la tasa efectiva de impuesto a la renta fueron.

	... Diciembre 31...	
	2,016	2,015
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	11%	18%
Disminucion por deducciones adicionales	-	-
Incremento por Anticipo minimo	-4%	18%
Tasa impositiva efectiva	29%	59%

REVISIONES TRIBUTARIAS – SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2009 hasta el año 2018.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL, EXIMORE CIA. LTDA. en el periodo 2017.

PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre 2017 la participación a trabajadores que corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio antes de impuestos, es por \$ 19.635

NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA 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:

Ingranagro S.A	276.107
----------------	---------

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

Cafeica Cia Ltda	520,900
------------------	---------

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2017 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.
