

# **TROPIEXPO C.L.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**TROPIEXPO C.L.**, fue constituida en Pasaje con fecha 05 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 06 de mayo del 2015. Las actividades que desarrolla están enmarcadas en su objeto social, siendo las principales la comercialización de productos vegetales en sus diferentes formas y procesos. En el transcurso del año 2015 realizó la adquisición de una hacienda en la zona de Arenillas, en donde se desarrolla un negocio referente a la plantación y comercialización de cacao y otros cultivos vegetales.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha realizado sus operaciones en forma regular a pesar de las restricciones económicas vigentes desde años anteriores con una marcada recesión de la economía ecuatoriana, a lo cual se deben agregar los graves efectos del terremoto de Abril del 2016 y la situación política generada en la elección presidencial del año 2017.

Las cifras económicas al cierre del año 2017 muestran un crecimiento económico mínimo del 1.5% del Producto Interno Bruto, un marcado endeudamiento público que conlleva a un déficit fiscal sumamente elevado y una balanza de pagos negativa, que presagia que igualmente el año 2018 será sumamente complejo y hace necesario que el nuevo Gobierno implemente un programa económico integral que sea preparado de forma técnica a fin de fomentar el crecimiento económico del país y superar los graves problemas de generación de empleo y subempleo necesario para el desarrollo del país. Sin embargo, ante la grave situación económica que atravesó el país durante el año 2017, las operaciones de la Compañía se mantuvieron activas tal como se menciona en párrafos anteriores.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**TROPIEXPO C.L.**, es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para el período de presentación de este reporte, salvo se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**TROPIEXPO C.L.**, es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico y al valor de revaluación en el caso de propiedades y activos biológicos.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **TROPIEXPO C.L.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

#### **b. Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

##### **1. Cuentas por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura; y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios que desarrolla la Compañía.

## **2. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones con accionistas y terceros se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **3. Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Jaime Felipe Vivar Chiriboga
- Alexandra Elizabeth Roldan Vanegas
- AGROVIGORSA C.L.

Las transacciones que **TROIEXPO C.L.**, realiza con sus partes relacionadas son de financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y garantías y avales.

## **c. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto a la Renta, este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

**d. Propiedades, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

**1. Medición en el reconocimiento inicial**

Las propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

**2. Medición posterior**

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad, planta y equipo, con lo cual los elementos de propiedad, planta y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades, planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades, planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

**e. Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, son los siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil En años</b>	<b>% de depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Edificios	20	5%	10%
Canales de Riego	10	10%	-

**f. Activos intangibles**

Corresponde a los derechos y acciones adquiridos en la compra de derechos de explotación de agua cercana a la finca de la Compañía. Estos activos son valorados al costo de adquisición.

**g. Activos biológicos**

El costo de los activos biológicos comprende los desembolsos incurridos en las plantaciones de cacao; activos que se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta.

Los activos biológicos se miden tanto al inicio como al final de cada período. La medición en esas fechas es el costo de los activos biológicos.

Las ganancias o pérdidas que surgen en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de ventas se incluyen en los resultados del período.

**h. Obligaciones laborales**

Las obligaciones 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:

**1. Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan 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, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

**2. Beneficios post-empleo**

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

**2.1. *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)***

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

**2.2. *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)***

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía, debido a que la Administración considera que las mismas no son materiales ya que recién ha iniciado sus operaciones.

**3. Beneficios por terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

**i. Capital social**

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran la reserva por valuación y el resultado integral del periodo.

**j. Ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y;
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

**k. Costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

**l. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**m. Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los períodos 2017 y 2016 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

#### **n. Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

***Efectivo y equivalentes de efectivo:*** Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

***Actividades de operación:*** Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

***Actividades de inversión:*** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

***Actividades de financiamiento:*** Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA**

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **TROPIEXPO C.L.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2017.

#### **5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de las Gerencias General y Financiera de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

### ***Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **TROPIEXPO C.L.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 20 días.

### ***Riesgo de liquidez***

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

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### ***Riesgo de Mercado***

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### ***Riesgo de Tasa de Interés***

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene préstamos con partes relacionadas que no generan costos por intereses, por lo tanto **TROPIEXPO C.L.**, no está expuesto a este tipo de riesgo.

### ***Riesgo de Moneda***

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del Directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## **6. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha realizado transacciones entre partes relacionadas y los saldos que se mantienen corresponden a:

### **Cuentas por pagar:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Corriente</b>		
Agrovigorsa C.L. (1)	139.590,04	186.590,04
Otras	83.448,36	35.163,69
<b>Total</b>	<b>222.038,40</b>	<b>222.753,73</b>

(1) Para los años 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta corresponde a un préstamo realizado por esta compañía relacionada para la adquisición de una hacienda en la zona de Arenillas. Este crédito no presenta fecha de vencimiento, y tampoco registra costos financieros por intereses, sin embargo, la Administración considera que estos valores se pagarán en un corto plazo.

## **7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto**

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

<b>2017</b>			
	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al final</b>
<b>No depreciables</b>			
Terrenos	230,076		230,076
<b>Depreciables</b>			
Edificios	33,460		33,460
Canales de riego	14,726		14,726
	278,262		278,262
Depreciación acumulada	3,146	3,146	6,292
Total	275,116	3,146	271,970
<b>2016</b>			
	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al final</b>
<b>No depreciables</b>			
Terrenos	230,076		230,076
<b>Depreciables</b>			
Edificios	33,460		33,460
Canales de riego	14,726		14,726
	278,262		278,262
Depreciación acumulada	-	3,146	3,146
Total	278,262	3,146	275,116

## **8. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde al pago realizado para el derecho a la servidumbre de agua necesaria en la hacienda para el desarrollo de las plantaciones de cacao.

## **9. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos están compuestos por la adquisición de las plantaciones de cacao, así como la compra de semillas y otros realizados en el año 2017.

## **10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

### Capital Social

El capital social es de US\$1,000; conformado por 1,000 participaciones al valor nominal de US\$1 cada una.

### Reserva por valuación

Este rubro corresponde a la revaluación de activos realizada sobre el bien de propiedad de la Compañía. El saldo acreedor de la Reserva por valuación de activos no puede ser sujeto a capitalización y se ajusta contra la cuenta de patrimonio “Resultados acumulados” a la realización o baja de los respectivos bienes.

## 11. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos operacionales corresponden a las ventas de cacao realizadas en esos períodos.

## 12. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de producción y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

<b>Costos de Producción</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y salarios personal de producción	37,525.65	30.971,00
Costo de materiales	9,277.58	-
Reparaciones y mantenimiento	1,924.40	11.228,68
Servicios básicos	612.03	1.113,89
Otros servicios y costos	8,786.59	6.474,00
<b>Total</b>	<b>58,126.25</b>	<b>49.787,57</b>

<b>Gastos</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuestos y contribuciones	375.00	252,16
Suministros de oficina	361.56	110,71
Servicios varios	281.50	1.880,46
IVA reconocido como gasto	849.37	1.150,23
Honorarios profesionales	600.00	1.050,00
Gastos financieros	102.61	116,59
Otros gastos	357.35	-
<b>Total</b>	<b>2,927.39</b>	<b>4.560,15</b>

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

#### a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2017 y 2016, se calcula en un 22% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

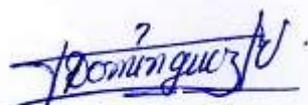
Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016, es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(=) Pérdida contable	(3,158.14)	(6.349.17)
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	3,152.12	3.696,38
<b>(=) (Pérdida) gravable</b>	<b>(6.02)</b>	<b>(2.652,79)</b>
<b>(=) Impuesto a la renta causado</b>	-	-
Anticipo de impuesto a la renta del período	-	-
<b>(=) Impuesto a la renta determinado</b>	-	-
(-) Retención en la fuente	161,43	161,43
<b>(=) Crédito tributario para próximo año</b>	<b>161,43</b>	<b>161,43</b>

#### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Verónica Domínguez

**CONTADORA**