

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
 ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
Ventas de bienes	25	8,664,666
Otros Ingresos operativos		2,652
Ganancia activo biológico	11	157,407
Pérdida en valuación de activo biológico	11	<u>(98,077)</u>
		8,726,648
Costo de ventas		<u>(6,510,146)</u>
Utilidad bruta		2,216,502
Gastos de administración	26	<u>(1,444,392)</u>
Ganancia operativa		772,110
Gastos bancarios y financieros	27	(215,742)
Otros Gastos		<u>(22,530)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>533,838</u>
Gasto por impuesto a la renta	20.1	(153,189)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>380,649</u></u>
Utilidad del año atribuible a:		
Propietarios de la controladora		380,184
Participaciones no controladas		465
		<u><u>380,649</u></u>

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



Ing. María Jose Sigüenza Cordero
 Representante Legal

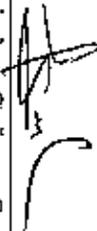


C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Utilidades acumuladas	Participación no controlada	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	800	434,320	4,387	439,507
Movimientos del año:				
Utilidad neta y resultado integral del año	-	380,184	465	380,649
Otros movimientos		6,320		6,320
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	820,824	4,852	826,476

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


 Ing. María Jose Sigüenza Condero
 Representante Legal


 C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora

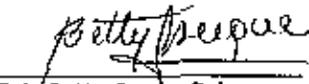
TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
 ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes		9,585,809
Pagado a proveedores y empleados		(7,498,483)
Otros pagos		<u>(820,891)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>1,266,435</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto		(890,914)
Aumento (Disminución) de activos biológicos, neto		(172,792)
Adiciones de intangibles, neto		(10,777)
Adquisición de inversión en subsidiaria, neto		<u>(830,970)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1,905,453)</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>		
Disminución neto de obligaciones financieras		(231,716)
Aumento de compañías relacionadas		784,740
Distribución de dividendos		<u>(407,872)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>145,152</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(493,866)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>604,149</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>110,283</u>

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



 Ing. María Jose Sigüenza Cordero
 Representante Legal



 C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora

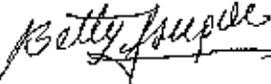
TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
 ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		835,015
Ajustes por:		
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Pérdida en subsidiarias Semiglobal		13,176
Depreciación y deterioro de PPE del año	10	354,766
Transferencia PPE		-
Amortización intangibles		4,080
Provisión para jubilación patronal	22	21,576
Provisión para desahucio	22	10,754
Ganancia (pérdida) de activos biológicos	11	(59,330)
Participación de los trabajadores	26	91,165
Impuesto a la renta	20.1	153,189
		<u>1,424,391</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas		(138,049)
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto		93,027
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		163,001
Inventarios		(8,747)
Otros activos		1,767
Cuentas y documentos por pagar		102,378
Pasivos acumulados		(39,631)
Impuestos y retenciones		1,413
Jubilación y desahucio		(4,686)
Otros pasivos corrientes		(28,429)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>1,266,435</u>

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



Ing. María Jose Sigüenza Cordero
 Representante Legal

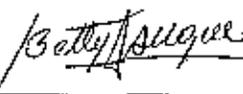


C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (15 de febrero de 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Betty Suque Sulca
Contadora
Ruc: 0918208656001



Ing. Marfa José Siguenza Cordero
Gerente General
CI: 0918759424

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. OPERACIONES Y ASUNTOS IMPORTANTES

Entidades incluidas en los estados financieros consolidados, constitución y operaciones -

Entidad

TRIPLECLICK S.A.

TRIPLECLICK (la Matriz), fue constituida en Ecuador, el 18 de marzo del 2010, como una empresa de sociedad anónima cuyo objeto social es la compra de acciones o participaciones de otras compañías nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculo de propiedad accionaria, gestión administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La Compañía posee el control de las siguientes subsidiarias:

	<u>% de participación</u>
Diximant S.A.	99.88%
Expotalsi S.A.	100.00%
Unezcorp S.A.	99.88%
Simeiglobal S.A.	99.63%

Debido a la naturaleza de su operación (tenencia de acciones), la Compañía no cuenta con empleados.

SUBSIDIARIAS

Diximant S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 4 de septiembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre del mismo año. Su principal actividad esta se relaciona con el desarrollo y explotación agrícola (banano).

Al 31 de diciembre del 2015 el personal total de la compañía alcanza los 215 empleados.

Unezcorp S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre 27 del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre del mismo año. Su actividad consiste en la siembra, cosecha y comercialización de banano directa a exportadores.

Al 31 de diciembre del 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 71 empleados.

Expotalsi S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo 11 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 19 del mismo año. Su actividad consiste en la siembra, cosecha y comercialización de banano directa a exportadores.

Al 31 de diciembre del 2015 el personal total de la compañía alcanza los 164 empleados.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Simeiglobal S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en octubre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 4 del mismo año. Su actividad consiste en agricultura, ganadería, silvicultura pesca y caza.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión el 15 de febrero de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base del costo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros consolidados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Consolidación -

Se denominan subsidiarias todas las entidades a las que la Matriz controla, lo que se manifiesta como:

- i) el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras;
- ii) la exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación; y
- iii) la capacidad de utilizar su poder para influir en el importe de sus rendimientos.

El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto.

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros individuales de la Matriz consolidados con los de sus subsidiarias.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Para la preparación de los estados financieros consolidados de la Matriz y su subsidiaria se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10 - "Estados financieros consolidados", con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre la Matriz y sus subsidiarias se eliminaron. Las políticas contables de las subsidiarias son uniformes con las políticas adoptadas por la Matriz.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación-

Las partidas en los estados financieros consolidados se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Grupo. Los estados financieros consolidados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo. Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "cuentas y documentos por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraerán los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Grupo mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, el Grupo mantuvo pasivos financieros en las categorías de "Pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "Cuentas y documentos por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado. Incluye principalmente cartera propia vencida.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Cuentas y documentos por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas, pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible 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 el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado y Otros pasivos financieros:** 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.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y el Grupo ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

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

2.5 Inventario

Los inventarios de fertilizantes, combustibles, suministros y materiales, herramientas varias e insumos están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de reposición de los bienes adquiridos. Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.6 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

Los activos culturales (incluidos en otros activos tangibles) no se deprecian. La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Descripción del bien</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10 y 15
Maquinaria y equipo agrícola	10 y 5
Muebles y equipo de oficina	10
Equipos de comunicación	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

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

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.7 Activos Biológicos

Están representados por las plantaciones bananeras, las mismas que se clasifican por edades, las que están en crecimiento (plantas de crecimiento) y las que están en producción (plantas en producción). En crecimiento, corresponde a la plantación bananera que no se encuentra en proceso en producción (sin racimo de fruta), y en producción la plantación que se encuentra en proceso de producción (con racimo de fruta) y que están próximas a sus cosechas. Todos los costos incurridos para su proceso se los imputa a dicho activo.

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en su punto de venta. El valor razonable se determina utilizando el valor de mercado de propiedades iguales o similares características a través de una evaluación de un perito.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha de situación financiera, se incluyen en los resultados del año en que se producen.

Los activos biológicos en proceso de desarrollo o crecimiento para los cuales no están disponibles precios o valores de mercado y para los cuales se haya determinado que son fiables otras estimaciones del valor razonable, son considerados al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Los costos relacionados con el mantenimiento, poda, fertilización y otros gastos propios del cuidado de los activos biológicos, se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

2.8 Activos Intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido sí, y sólo sí, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles del Grupo es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Software	3

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.9 Deterioro de activos

2.9.1 Determinación de activos financieros

El Grupo evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza el Grupo para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.9.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, planta y equipos, activos intangibles y activos biológicos).

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, el Grupo registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver notas 10, 11 y 12.

2.10 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros adjuntos, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se reflejan a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para el Grupo será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Durante el 2015 y 2014 la Matriz no determinó anticipo mínimo del Impuesto a la renta debido a que, según la normativa tributaria vigente, no se encuentran en la obligación de determinación y pago de anticipo de Impuesto a la renta a aquellas sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficio a los empleados

2.11.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- I. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- II. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.11.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que el Grupo debe reconocer en 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.

2.13 Provisión corriente

El Grupo registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

Las provisiones no corrientes corresponden principalmente al pago del Impuesto a la salida de divisas a favor del Servicio de Rentas Internas sobre obligaciones mantenidas con compañías relacionadas y se registran con cargo a resultados en el período en el que surgen o con cargo al activo calificable.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.15.1 Ingresos

Los ingresos para la venta de fruta son reconocidos cuando se han transferidos todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo y el monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, teniendo en cuenta las condiciones de cobros definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad.

No se reconocen los ingresos si hay incertidumbre significativa con respecto a la recuperación de los costos incurridos o la posible devolución de los bienes.

2.15.2 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que el Grupo realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Estimación cuentas incobrables

El Grupo evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

b) Obligaciones por beneficios a empleados – Reserva para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) Propiedades, planta y equipo, Intangibles, y Activo Biológico.

La determinación de las vidas útiles de propiedades, planta y equipo y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo lo exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros del Grupo incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. El Grupo cuenta con préstamos, deudoras comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra a el Grupo estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia del Grupo y la jefatura financiera establecen las políticas de Inversiones. La Administración del Grupo es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

a) Riesgo de precio

El Grupo no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de Interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo.

El riesgo de tipo de Interés del Grupo surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a el Grupo a riesgos de tipo de Interés de valor razonable, sin embargo, debido a que el Grupo no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de Interés variable la exposición no es significativa.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, el Grupo se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

El Grupo prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

El Grupo no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

4.1.3 Riesgos de crédito

El Grupo es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos del Grupo a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política del Grupo es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

El Grupo utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>US\$</u>
Caja general	2,700
Bancos (1)	107,583
	110,283

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>US\$</u>
Clientes (1)	61,352
Cuentas por cobrar empleados	5,274
Otras cuentas por cobrar	9,131
	75,757
(-) Estimación de cuentas Incobrables	(6,039)
	69,718

Las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente es de 30 días.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

8. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	<u>US\$</u>
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>	
Impuestos diversos (1)	432,496
Cuentas por cobrar empleados	5,241
Anticipos proveedores locales	48,440
Certificados bancarios	11,900
Interes de certificados bancarios	525
	<u>498,602</u>

(1) Véase nota 19.

9. INVENTARIO

Composición:

	<u>US\$</u>
Fertilizantes e Insumos	30,400
Combustibles	4,890
Materiales de empaque	6,468
Material de riego	862
Suministros y herramientas	11,087
Otros Inventarios	6,822
Inventario en consignación	399
	<u>60,928</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Costo o valor razonable	Terrero	Edificios	Instalaciones y Adiciones	Maquinaria y equipo	Muebles y Equipos De Oficina	Veículos	Equipo de Computación	Equipo de Comunicación	Construcción Sistema de Riego	Construcción Varios	Total
Al 1 de enero 2015	2,181,431	780,181	2,052,559	424,275	38,472	190,035	14,541	2,290	-	-	5,723,784
Adiciones	-	640,694	11,270	252,792	12,516	76,559	5,445	-	31,923	26,908	1,059,797
Ventas	-	-	-	-	(2,084)	-	(514)	-	-	-	(3,190)
Bajas	-	-	-	-	(4,257)	(31,990)	(1,514)	-	-	-	(36,759)
Ajustes y Reclasificación	-	-	43,919	-	(3,092)	-	-	-	-	-	40,827
Al 31 de diciembre 2015	2,181,431	1,420,875	2,149,748	677,067	43,997	232,604	17,658	2,290	31,923	26,908	6,769,451
Depreciación:											
Al 1 de enero 2015	-	(104,128)	(590,374)	(1,4,555)	(12,895)	(62,667)	(3,236)	(1,303)	-	-	(889,141)
Cargo por depreciación del año	-	(45,755)	(202,929)	(55,861)	(4,297)	(42,533)	(5,011)	(229)	-	-	(356,715)
Bajas	-	-	-	-	3,940	22,070	2,029	-	-	-	28,079
Al 31 de diciembre 2015	-	(149,883)	(793,303)	(170,516)	(13,257)	(83,112)	(6,218)	(1,532)	-	-	(1,317,817)
Importe neto en libros:											
Al 31 de diciembre 2015	2,181,431	1,270,992	1,356,445	506,551	30,684	149,492	11,440	758	31,923	26,908	5,566,634

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>US\$</u>
Plantas en crecimiento	1,564,125
Plantas en producción	1,028,019
	<u>2,592,144</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los activos biológicos corresponden al cultivo de banano ubicadas en el cantón El Triunfo en la provincia del Guayas, con una extensión de terreno que se mencionan a continuación:

El valor razonable de los activos biológicos fue determinado por un perito valuador al cierre del 2015, y el método de tasación utilizado fue el valor de mercado de propiedades de iguales o similares características. De acuerdo al estudio de mercado realizado, se determinó el siguiente valor unitario por hectárea.

Cultivo de banano	Hectáreas productivas	<u>US\$</u>	
		Valor unitario	Total activo biológicos
Cavendish	54,98	5,560	305,689
Williams	19,74	5,560	109,754
Williams	35,19	5,560	195,656
Williams	22,62	5,560	125,767
Williams	20,47	5,560	113,813
Meristemo Williams	184,62	5,400	996,948
Williams	17,14	5,560	95,298
Williams	21,26	5,560	118,206
Williams	29,4	5,560	163,464
Williams	11,6	5,560	64,496
Williams	23,9	5,560	132,804
Total	<u>440,92</u>		<u>2,421,976</u>

Un resumen del movimiento de la cuenta de activos biológicos se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
Saldo inicial del año	2,360,022
Ganancia (pérdida) de activos biológicos	59,330
Cosechas	(143,019)
Adiciones por inversiones realizadas	315,811
Saldo al final del año	<u>2,592,144</u>

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>US\$</u>
Software	24,097
	<hr/> 24,097
(-) Amortización	(11,286)
Activo intangible neto	<hr/> <u>12,811</u>

13. INVERSIONES.

Composición:

	<u>US\$</u>
Inversiones Simeglobal	25
Inversiones no corrientes en compañías (i)	754,770
	<hr/> 754,795

(i) Corresponde a inversiones en subsidiarias y principalmente al Convenio de Inversión por participación en Utilidades de la compañía Dromisa S.A.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>US\$</u>
Proveedores locales	640,701
Otras cuentas por pagar no relacionadas	6,184
	<hr/> <u>646,885</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

	<u>US\$</u>
Corriente:	
LAAD Americas N.V. (i)	360,000
Orignarsa S.A.	18,343
Banco Bolivariano	79,800
Banco del Pacífico	111,600
	<u>569,743</u>
No corriente:	
Banco Bolivariano	219,451
LAAD Americas N.V. (i)	830,000
Banco del Pacífico	405,168
Orignarsa S.A.	1,652
	<u>1,456,271</u>

(i) Corresponde a un préstamo Internacional con una tasa variable del 9,44%, vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y los pagos se realizan trimestralmente.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>US\$</u>
Obligaciones locales	9,264
Provisiones locales	27,885
Cuentas por liquidar	2,840
	<u>39,989</u>

17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>US\$</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	169,946
Participación trabajadores por pagar	91,165
IESS - Aportes	56,872
Otras provisiones	27,267
	<u>345,250</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por el Grupo para el pago de sueldos Finca María José, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros menores, Véase Nota 18

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

18. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2015</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos y/o Transferencias</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Provisión corriente:</u>				
Provisión por deterioro de préstamos y cuentas por cobrar	(6,039)	-	-	(6,039)
Beneficios sociales	163,093	494,132	(487,279)	169,946
<u>Provisión no corriente:</u>				
Jubilación patronal	129,159	52,966	(31,390)	150,735
Desahucio	30,123	14,734	(8,666)	36,191

19. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro de Impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

Composición:

	<u>US\$</u>
<u>Saldo por cobrar</u>	
IVA en compras	396,817
Retenciones de IVA	2,296
Crédito tributario impuesto a la renta	33,363
Retención en la fuente	20
	<u>432,496</u>
	<u>US\$</u>
<u>Saldo por pagar</u>	
Retenciones en la fuente IVA	6,154
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	7,428
	<u>13,582</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

20.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados del año 2015 se compone de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

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

	<u>US\$</u>
Impuesto a la renta causado	1,622
(-) Anticipo Impuesto a la renta	-
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(30)
(-) crédito tributario de años anteriores	(34,975)
Saldo a favor de Impuesto a la Renta	<u>(33,383)</u>
(+) Impuesto a la renta único	151,567
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único	(151,567)
Impuesto a la renta único por pagar- saldo a favor	<u>-</u>

20.3 Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del Impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando hayan cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Las compañías que forman el Grupo no han sido fiscalizadas desde la fecha de su constitución.

20.4 Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta

Las sociedades cuya actividad económica corresponde a la producción y/o exportación de banano, están sujetos al impuesto a la renta único, determinado sobre el dos por ciento (2%) de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señalada. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de Impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

21. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías y partes relacionadas.

21.1 Cuentas por cobrar corrientes.

Composición:

	<u>US\$</u>
Francisco Siguenza Rojas	436,574
Ana Maria Cordero Flores	47,500
La Hermosa Inc. S.A.	25,577
Dromisa S.A.	21,067
Francisco Siguenza Cordero	13,500
Luis Siguenza Cordero	8,000
	<u>552,218</u>

21.2. Cuentas por pagar corrientes.

Composición:

	<u>US\$</u>
Francisco Siguenza Rojas	309
María José Siguenza Cordero	13,235
Ana Maria Cordero Flores	4,000
Otras	6,115,467
	<u>6,133,011</u>

22. RESERVAS PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

Composición:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

	<u>US\$</u>
Jubilación patronal	150,735
Bonificación por desahucio	36,191
	<u>186,926</u>

	<u>US\$</u>
<u>Cargo en resultados</u>	
Provisión jubilación patronal	21,576
Desahucio	10,754
	<u>32,330</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>US\$</u>
<u>Jubilación patronal</u>	
Al 1 de enero	129,159
Provisiones del año según cálculo actuarial	52,966
Pagos o ajustes	<u>(31,390)</u>
Subtotal	21,576
Al 31 de diciembre	<u>150,735</u>
<u>Desahucio</u>	
Al 1 de enero	30,123
Provisiones del año según cálculo actuarial	14,733
Pagos o ajustes	<u>(8,665)</u>
Subtotal	6,068
Al 31 de diciembre	<u>36,191</u>

23. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe la Matriz mantiene un capital de US\$800 que comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Su principal accionista es Ana María Cordero Flores de nacionalidad ecuatoriana con un 40% del paquete accionario y el 60% restante se encuentra dividido de la siguiente manera: Francisco Cordero (20%), María Jose Siguenza Cordero (20%), y Luis Alberto Siguenza Cordero todos de nacionalidad ecuatoriana.

TRIPLECLICK S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

24. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las acciones en circulación en el año. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital de la Matriz es de US\$800. No existe deuda convertible en acciones ni opción de acciones, por lo cual la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

25. INGRESOS

Composición:

	<u>US\$</u>
Venta banana exportadores	8,504,970
Venta banana locales	25,773
Otras ventas bienes	133,923
	<u>8,664,666</u>

26. GASTOS OPERATIVOS

Composición:

	<u>US\$</u>
Gasto personal administrativo	393,840
Honorarios y asesoría	86,208
Materiales y suministros	346,107
Mantenimiento	92,756
Servicios y gastos varios	191,988
Impuestos y contribuciones	104,406
Otros gastos	91,205
Depreciación	42,637
Amortización de Intangible	4,080
Participación a trabajadores	91,165
	<u>1,444,392</u>

27. GASTOS FINANCIEROS

Composición

	<u>US\$</u>
Interés préstamo local	72,308
Interés préstamo exterior	134,867
Comisiones y gastos bancarias	8,567
	<u>215,742</u>

TRIPLECLICK S.A. S.A.
 ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación en las ganancias de subsidiarias	6	454,366	265,758
Gastos de venta y administración	8	(15,621)	(2,327)
Otros gastos operativos	9	(13,188)	-
Ganancia operativa		<u>425,557</u>	<u>263,431</u>
Gastos bancarios y financieros		(59)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>425,498</u></u>	<u><u>263,431</u></u>

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



Ing. María José Siguenza
 Presidente



C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora General

TRIPLECLICK S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	-	125,298	126,098
Movimientos del año:				
Perdida acumulada de ejercicios anteriores	-	-	(1,280)	(1,280)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	263,431	263,431
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	-	387,449	388,249
Movimientos del año:				
Apropiación de reserva año 2014	-	400	(400)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	425,498	425,498
Otros movimientos	-	-	6,320	6,320
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	400	819,867	820,067

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


 Ing. Mania José Siguenza
 Presidente


 C.P.A. Betty Surque Sulca
 Contadora General

TRIPLECLICK S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de Inversiones		454,366	265,758
Pagado a proveedores y empleados		(28,868)	-
Compensación con Compañías relacionadas		(424,259)	414,070
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>1,239</u>	<u>679,828</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Incremento (Disminución) de documentos y cuentas por pagar compañías relacionadas		-	(679,828)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(679,828)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,239	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>1,239</u>	<u>-</u>

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



Ing. María José Siguenza
 Presidente



C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora General

TRIPLECLICK S.A.
 ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del año 2015		425,490	263,431
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Pérdida en subsidiarias Semiglobal	8	13,176	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas		(438,049)	416,135
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		(288)	-
Impuestos y retenciones por pagar		(101)	-
Cuentas y documentos por pagar		1,003	-
Otros pasivos corrientes		-	262
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>1,239</u>	<u>679,828</u>

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



Ing. Marla José Siguenza
 Presidente



C.P.A. Betty Suque Sulca
 Contadora General

TRIPLECLICK S.A.

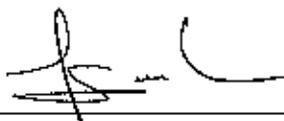
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros gastos	12	-
Pérdida en inversiones en asociadas (i)	13,176	-
	<u>13,188</u>	<u>-</u>

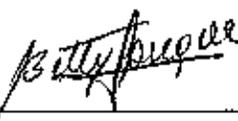
(i) Se debe a un registro de pérdida del ejercicio económico 2015 Simeglobal

T
10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados (15 de febrero de 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Betty Suque Sulca
Contadora
Ruc: 0918208656001



Ing. María José Siguenza Cordero
Gerente General
CI: 0918759424

TRIPLECLICK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La Compañía se constituyó el 18 de marzo del 2010, como una empresa de sociedad anónima cuyo objeto social es la compra de acciones o participaciones de otras compañías nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculo de propiedad accionaria, gestión administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

Debido a la naturaleza de su operación (tenencia de acciones), la Compañía no cuenta con empleados.

Debido a que la Compañía solo mantiene influencia significativa en sus inversiones en acciones y no las controla no tiene obligación de presentar estados financieros consolidados.

La compañía desarrolla sus actividades en el Km 1.5 vía Samborondón Edificio Xima Piso 4 Oficina 414 en la parroquia Samborondón provincia del Guayas.

Situación financiera mundial:

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de Inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardas por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión el 15 de febrero de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

TRIPLECLICK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

2.1 Base de preparación de los estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en políticas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a la NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inician en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Cido 2012 - 2015	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre de 2010 para

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

Incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre de 2014, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2015, 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 (no mantenida para negociar) 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

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

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

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después de 1 de enero de 2016. La Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tenga un impacto significativo en los estados financieros separados consolidados.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de Ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en sus estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2015

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2015 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que, cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y, por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la Información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros separados se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Inversiones en subsidiarias

Las Inversiones en subsidiarias son aquellas donde la Compañía mantiene el poder de gobernar sus políticas financieras y operativas por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. Las inversiones en subsidiarias se contabilizan en los estados financieros separados al método de participación.

En cada fecha de presentación de información financiera, la Administración determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en la subsidiaria. Si este fuese el caso, la Administración de la Compañía calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión y su importe en libros y reconoce la pérdida en los resultados del ejercicio.

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Durante el 2015 y 2014 la Compañía no determinó anticipo mínimo del Impuesto a la renta debido a que, según la normativa tributaria vigente, no se encuentran en la obligación de determinación y pago de anticipo de Impuesto a la renta a aquellas sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito.

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

TRIPLECLICK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

3.1.3 Riesgos de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

3.2 Administración de capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital de las subsidiarias y el nivel de dividendos a ser pagados a la Compañía y de esta a sus socios y busca mantener un equilibrio entre los retornos más altos que puedan obtenerse, un adecuado nivel de endeudamiento de las subsidiarias y una posición de capital sólida. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Bancos (1)	1,239	-
	<u>1,239</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a saldos en la cuenta corriente del Banco Guayaquil.

TRIPLECLICK S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)**5. COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Activo corriente</u>		
Expotali S.A.	541,800	-
	<u>541,800</u>	<u>-</u>
<u>Subsidiarias (i)</u>		
Expotali S.A.	68,573	-
Unecorp S.A.	146,467	-
	<u>756,840</u>	<u>-</u>

(i) Corresponde a la distribución de dividendos.

	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Pasivo corriente</u>		
Diximant S.A.	2,040	-
Otras cuentas por pagar (ii)	6,115,467	5,924,145
	<u>6,117,507</u>	<u>5,924,145</u>
Accionistas	236	-
	<u>6,117,743</u>	<u>5,924,145</u>

(ii) Corresponde a valores por pagar de los accionistas Ana Cordero, Luis Siguenza, María Siguenza y Xavier Siguenza.

6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un resumen de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

Patrimonio de las Compañías

Asociadas	2015	2014
Diximant S.A.	2,913,632	2,778,124
Expotalst S.A.	1,104,593	2,273,589
Unezcorp S.A.	2,149,992	1,268,101
Simeiglobal S.A.	19,835	228,275
	6,188,052	6,548,089

Valor patrimonial proporcional

Asociadas	% de participación	2015	2014
Diximant S.A.	99.88%	2,909,990	2,774,652
Expotalst S.A.	100.00%	1,104,589	2,270,747
Unezcorp S.A.	99.88%	2,147,305	1,268,095
Simeiglobal S.A.	99.63%	19,761	199
		6,181,644	6,313,693

Participación en las ganancias de subsidiarias

Asociadas	2015	2014
Diximant S.A.	317,240	106,152
Expotalst S.A.	93,884	111,607
Unezcorp S.A.	11,103	47,999
Simeiglobal S.A.	32,139	-
	454,366	265,758

El derecho a voto en la Compañía en cada una de las subsidiarias es igual al porcentaje de participación que posee.

Movimiento del año:

(Véase página siguiente)

TRIPLECLICK S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

	<u>31 de diciembre</u> <u>2015</u>
Saldo Inicial de Inversiones en subsidiarias	6,313,693
(+) Participación en las ganancias de subsidiarias (i)	454,366
(-) Pérdida por participación Simeglobal S.A. (ii)	(13,176)
(-) Dividendos cobrados	(573,239)
Saldo final de inversiones en subsidiarias	<u>6,181,644</u>

(i) Véase nota 9

7. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este Informe Tripleclick S.A. mantiene un capital de US\$800 que comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Su principal accionista es Ana María Cordero Flores de nacionalidad ecuatoriana con un 40% del paquete accionario y el 60% restante se encuentra dividido de la siguiente manera: Francisco Cordero (20%), María Jose Siguenza Cordero (20%), y Luis Alberto Siguenza Cordero todos de nacionalidad ecuatoriana.

8. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios y comisiones	12,743	2,000
Impuestos, contribuciones y otros	1,344	50
Otros gastos	1,534	277
	<u>15,621</u>	<u>2,327</u>

9. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Composición: