

## DUBLINSA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

---

#### 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **DUBLINSA S. A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada mediante Resolución # 1523 emitida en mayo 29 de 1987 e inscrita en el Registrador Mercantil el 16 de junio de 1987; la misma que fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil mediante Resolución # 4982. Su actividad principal es el cultivo, explotación agrícola y agropecuaria, desarrollo de técnicas, producción agrícola y comercialización de café y cacao (en almendra seca).

En junio 9 del 2014, mediante Resolución #3805 la compañía fue declarada inactiva por parte de la Superintendencia de Compañías, y en noviembre 13 del 2014 de acuerdo a Resolución #29955 entró en una etapa de Disolución determinada por el organismo de control; sin embargo, mediante Resolución # 1371 de mayo 11 del 2015 fue reactivada, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil en mayo 14 del 2015.

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la compañía, siendo su principal accionista el Sr. Bastamente Morán Fredy con una participación es el 97,34% que comprenden 1,168.00 acciones ordinarias y normativas a un valor nominal de \$1.00 cada acción.

Las ventas y costo de ventas realizadas e incurridos durante el año 2016 tuvieron una fluctuación como disminución en \$153,746.26; y en \$152,012.66; respectivamente, lo cual constituyen el 14,09% y el 20,08% con relación al año 2015. El margen bruto en ventas en el año 2016 fue del 29,78% y en el año 2015 fue del 30,59%, originándose una disminución del 0,81%.

Los gastos operacionales durante el año 2016 disminuyeron en \$75,210.55; el mismo que representa el 24,19% en relación al año 2015.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Bases de la Preparación y Presentación.** - Los estados financieros adjuntos de **DUBLINSA S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Moneda Funcional** – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

**Efectivo y equivalentes al efectivo** – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

**Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación en la venta de café, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, (nota 4).

**Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de café a terceros, de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, (nota 10.)

**Inventarios** – Están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia (Nota 5).

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas.

**Activos por Impuestos Corrientes** – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de café, y anticipo de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2016 y los pagos del anticipo de impuesto a la renta fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Propiedades, Planta y Equipos, neto** – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8, excepto los terrenos que se presentan revaluados. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios; de 10 años para maquinarias, equipos y herramientas, instalaciones, muebles y enseres de oficina; de 3 para equipos de computación y software; y de 5 años para vehículos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones

de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Otros Activos no Corrientes** – Representan activo biológico, la compañía por dedicarse a actividades agrícolas aplica para el reconocimiento de inventario la sección 34, mediante la cual se establece que la entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando:

- 1.- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- 2.- Sea probable que fluyan en la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- 3.- El valor razonable o el costo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de la entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección (Nota 9).

También, incluye la inversión en acciones registrada a su valor del desembolso efectuado.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles; se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará en cada fecha de cierre del Balance si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera tal indicio la entidad estimará el importe recuperable del activo. La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio, los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

**Obligaciones con Instituciones Financieras** – Se encuentran registradas íntegramente las obligaciones financieras obtenidas con Bancos locales.

**Otras Obligaciones Corrientes** - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades** – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo al resultado del ejercicio (nota 12).

**Impuesto a la Renta Causado** – El gasto por impuesto a la renta causado se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

**Transacciones con partes relacionadas** - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** - El saldo acreedor en la cuenta “Reserva de Capital”, es generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado. Se puede capitalizar el saldo remanente luego de compensar ciertas cuentas deudoras del patrimonio.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por Primera vez** - Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por ventas de café y cacao (en almendra seca), el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

**Reconocimiento de Costos y Gastos** - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de suministros y materiales, insumos, fertilizantes de forma general, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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

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

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

**Estimaciones y juicios contables críticos** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	445.28	1,250.04
Caja general	<u>6,447.68</u>	<u>6,447.68</u>
Total	<u>6,892.96</u>	<u>7,697.72</u>

Bancos, representa fondos depositados en las cuentas de ahorros en los Bancos Internacional C. A. por \$308.14; y del Pichincha C. A. por \$137.14. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

Caja general, representa valores recaudados en cheques y en efectivo durante los últimos días hábiles de diciembre del 2016, los cuales fueron depositados en los primeros días laborales de enero del 2017.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de activos financieros fueron como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Clientes	33,383.40	91,536.86
Compañías relacionadas, (Nota 16 )	233,266.77	333,091.93
Terceros	175,743.24	0.00
Préstamos a funcionarios y empleados	20,618.41	33,811.52
Otros	<u>2,293.17</u>	<u>4,771.24</u>
Total	<u>465,304.99</u>	<u>463,211.55</u>

Clientes, representa saldos de facturaciones pendientes de cobro por ventas a crédito de café. Estas ventas a crédito no generan interés, sin embargo; tienen vencimientos establecidos a 30, 60 y 90 días plazo. A la presente fecha de éste reporte, los saldos de cuentas por cobrar han sido recuperados en función a los plazos de crédito concedidos a los clientes.

Compañías relacionadas, incluye principalmente saldos pendientes de cobro producto de financiación para capital de trabajo; y por ventas de inventarios de productos terminados como café y cacao. Estos saldos por cobrar a entidades relacionadas provienen de años anteriores y no generan interés ni tienen vencimientos establecidos.

Terceros, representan valores entregados en calidad de préstamos a varias personas naturales, dichos saldos provienen de años anteriores y no generan interés ni tienen plazos específicos de vencimientos.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Agrícola	185,549.07	205,445.58
Productos terminados no producidos	128,547.82	104,897.08
Suministros, materiales e insumos	11,441.82	54,277.47
Combustibles	0.00	23,246.87
Otros	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>325,538.71</u>	<u>387,867.00</u>

Los saldos de inventarios principalmente productos terminados de café y cacao; suministros, materiales e insumos; se presentan valorados al costo promedio de adquisición, y el inventario agrícola se encuentra contabilizado al costo de la última compra o producción. Estos inventarios no se encuentran pignorados sobre obligaciones contraídas con instituciones bancarias o financieras.

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores pendientes por liquidar en \$6,401.23; el mismo que a la presente fecha de éste informe se encuentra aún pendiente de recuperación.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y al 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,141.73	9,163.98
Anticipo de impuesto a la renta	<u>7,774.96</u>	<u>9,929.04</u>
Total	<u>15,916.69</u>	<u>19,093.02</u>

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representan los valores retenidos a la empresa sobre las ventas de inventarios por un total de \$8,141.73; el mismo que fue liquidado con el impuesto causado del año 2016 en el formulario # 101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) en agosto 9 del 2017.

El saldo del anticipo de impuesto a la renta, constituye el valor pagado anticipadamente en dos cuotas en julio y septiembre del 2016 por un total de \$7,774.96; correspondiente al anticipo de impuesto a la renta del año 2016, el mismo que fue liquidado en la declaración anual de la entidad según formulario #101 presentado en agosto 9 del 2017 al Servicio de Rentas Internas (SRI).

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,619,150.59	2,647,153.77
Adquisiciones, neta	1,160.69	2,641.10
Ventas, netas	0.00	0.00
Gasto por depreciación anual	<u>(28,217.81)</u>	<u>(30,644.28)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,592,093.47</u>	<u>2,619,150.59</u>

El saldo de propiedades, planta y equipos; incluye principalmente el ajuste por avalúo del terreno que comprende la Hacienda por 1,600 has. de plantaciones de cacao, de madera y bosques por un valor total de \$2,149,989.46; siendo su costo histórico por \$824.05. También, incluye el costo de los Edificios ubicados en la Hacienda por \$111,760.30; y el efecto por avalúos de los mismos en \$195,188.15.

Durante los años 2016 y 2015, se contabilizaron con cargo a resultados en gastos administrativos por concepto de gasto por depreciación de propiedades y equipos por \$28,217.81 y \$30,644.28; respectivamente.

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Otros activos no corrientes se encuentran conformadas por las partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Activos biológicos	850,000.00	850,000.00
Inversión en acciones	150,000.00	150,000.00
Activos intangibles	<u>3,448.44</u>	<u>3,448.44</u>
Total	<u>1,003,448.44</u>	<u>1,003,448.44</u>

Activos biológicos, incluye principalmente \$850,000.00; correspondiente al costo determinado a las plantaciones de cacao, mediante el avalúo realizado por un perito independiente en años anteriores. A la presente fecha de nuestro examen, el costo del referido activo biológico se mantiene en dicho importe.

Inversión en acciones, representa la compra del 50% de participación en el paquete accionario de la compañía SEÑALITEC S. A. por un valor total de \$150,000.00; lo cual representa 400 acciones ordinarias y nominativas; cuyo objeto social de la entidad relacionada es dedicarse a la compra-venta, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales. Esta inversión en acciones, a la presente fecha del referido informe se encuentra registrada al costo de adquisición.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales no relacionados	90,972.73	56,304.66
Otras cuentas por pagar	<u>0.00</u>	<u>31,081.70</u>
Total	<u>91,736.89</u>	<u>87,386.36</u>

Al 31 de diciembre del 2016, incluye registro de facturaciones pendientes de pago por compras de suministros, materiales, insumos, fungicidas y fertilizantes para el proceso productivo y mantenimiento de las plantaciones de cacao; principalmente a proveedores locales Inmobiliaria Guangala S. A. por \$34,758.68; Avícola San Isidro S. A. por \$32,799.53; y ECUAQUÍMICA S. A. por \$4,657.57. Estas facturaciones de proveedores han sido pagadas de acuerdo a los plazos de los créditos otorgados por los referidos proveedores.

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Obligación Bancaria:		
Banco del Pichincha C. A.	12,906.73	0.00
Sobregiros bancarios:		
Banco Pichincha C. A.	11,401.42	44,610.57
Banco Internacional C. A.	<u>45,131.05</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>69,439.20</u>	<u>44,610.57</u>

Obligación bancaria, representa saldo pendiente de pago del préstamo de cartera recibido del Banco Pichincha C. A. en agosto 2 del 2016 con vencimiento en julio 28 del 2017, el mismo que devenga una tasa del 9,76% de interés anual. Este saldo de préstamo bancario se mantiene pendiente de pago a la presente fecha del referido informe.

Sobregiros bancarios, representan saldos pendientes de liquidar con las referidas instituciones bancarias, quienes concedieron sobregiros para la obtención de fondos, y así poder cubrir costos de capital de trabajo. A la presente fecha de éste reporte, estos sobregiros bancarios han sido cancelados en su totalidad.

Durante los años 2016 y 2015, se registraron con cargo a resultados gastos financieros por \$6,179.90 y \$7,396.24; respectivamente, incurridos por dichas obligaciones bancarias.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias (Ver nota 13)	32,055.83	26,420.53
Beneficios sociales	56,311.99	14,849.29
Obligaciones con el IESS	2,266.53	2,197.65
Participación de utilidades (Ver nota 13)	3,416.53	13,331.26
Otros	<u>1,480.05</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>95,530.93</u>	<u>56,798.73</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de Obligaciones tributarias, incluye principalmente la determinación del 22% de impuesto a la renta causado anual del 2016 por \$17,079.89; el mismo que fue liquidado en agosto 9 del 2017 de acuerdo al formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI); e incluye también un saldo pendiente de pago correspondiente al anticipo de impuesto a la renta del 2016 por \$6,169.22; y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$4,749.26 y retención sobre el impuesto al valor agregado por \$4,057.43. A la presente fecha de éste informe, el saldo del anticipo de impuesto a la renta del año 2016 y los saldos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de retenciones sobre el impuesto al valor agregado, han sido cancelados parcialmente.



El saldo de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, incluye provisiones de los décimo tercer y cuarto sueldos por \$8,633.21; y \$13,224.80; respectivamente; y el registro de vacaciones por \$16,692.68; dichos beneficios a empleados han sido cancelados parcialmente en función a los plazos establecidos de acuerdo al Código Laboral. Además, incluye valores por nóminas y liquidaciones de haberes de personal que laboraron para la empresa, que se encuentran pendientes de pago a la presente fecha de éste reporte por \$17,654.86.

Participación de utilidades, constituye el 15% como derecho a los empleados pendientes de pago a la presente fecha de éste informe por \$3,151.96; contabilizado de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2016.

### 13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2016 y 2015, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

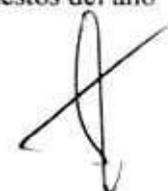
	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Ganancia contable del periodo</b>	21,013.05	22,861.14
<b>Menos:</b> 15% de Participación para trabajadores	<u>(3,151.96)</u>	<u>(3,429.17)</u>
Ganancia después del 15% PUT	17,861.09	19,431.97
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	<u>59,774.79</u>	<u>51,801.57</u>
<b>Ganancia tributable</b>	<u>77,635.88</u>	<u>71,233.54</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>17,079.89</u>	<u>15,671.38</u>

La determinación del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente, es como sigue:

<b>Impuesto a la renta causado</b>	17,079.89	15,671.38
<b>Menos:</b> Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>(16,938.94)</u>	<u>(19,040.68)</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	140.95	0.00
<b>Más:</b> Saldo del anticipo pendiente de pago	9,163.98	9,240.52
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(8,141.73)</u>	<u>(9,163.98)</u>
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<u>1,163.20</u>	<u>76.54</u>

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables.

Se ha cumplido con las obligaciones tributarias y presentación de las declaraciones de impuestos del año 2016.



#### 14. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos no corrientes, constituyen valores estimados, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar a Compañías relacionadas, nota 16	752,605.92	939,710.81
Jubilación Patronal	59,285.24	59,285.24
Bonificación por Desahucio	<u>12,120.22</u>	<u>12,120.22</u>
Total	<u>824,011.38</u>	<u>1,011,116.27</u>

El saldo de cuentas por pagar a Compañías relacionadas representa préstamos o transferencias de fondos recibidas y provenientes de años anteriores que fueron utilizadas para capital de trabajo. Dichos saldos a la presente fecha de éste reporte no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

#### 15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva Legal** – Durante los años 2106 y 2015, no se ha calculado ni registrado el 10% de apropiación como reserva legal de las ganancias obtenidas en esos periodos, considerando que la entidad ha cumplido con la normativa dispuesta por el ente de control con respecto al importe acumulado de la referida apropiación.

**Resultados Acumulados** – El saldo neto de la cuenta patrimonial resultados acumulados está confirmado de las partidas que indicamos a continuación:

	(U.S. dólares)
Ganancias acumuladas de años anteriores	1,425,321.37
Pérdidas acumuladas de años anteriores	(43,126.85)
Adopción por primera vez de las NIIF	<u>(32,532.07)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,349,662.45</u></b>

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por \$32,532.07; que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo deudor, únicamente podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Cuentas por cobrar a corto plazo:</b>		
Expogranos S. A.	0.00	86,579.59
Manaexpo Cia. Ltda.	0.00	13,513.15
Señalitec S. A.	3,352.14	3,084.56
NYNconstruc S. A.	13.33	13.33
Sr. Freddy Bustamante	229,901.30	229,901.30
<b>Pasivos</b>		
<b>Cuentas por pagar a largo plazo:</b>		
Expogranos S. A.	419,224.41	581,091.94
Manaexpo Cia. Ltda.	333,381.51	358,618.87

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2016 y 2015, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ventas de productos agrícolas	861,811.60	1,090,882.50
Costo de ventas	(605,138.69)	(757,150.95)
<b>Margen bruto en Ventas</b>	<u>256,672.91</u>	<u>333,731.55</u>

Las ventas en el año 2016, constituyen ventas de productos agrícolas principalmente con tarifa cero% por \$833,475.82; y con tarifa 12% IVA por \$28,216.44; las mismas que tuvieron una disminución en el 20,99% en relación al año anterior; así mismo; el costo de ventas presentó una disminución del 20,08%.

En el año 2016, el costo de producción o costo de ventas se encuentra conformado por las partidas de costos de los inventarios consumidos o utilizados para el proceso de siembra y cosecha del cacao; y los costos que se incurren en la hacienda, tales como: Costo de los fertilizantes, fungicidas, suministros y materiales; etc. Incurridos en \$215,572.78; Sueldos y remuneraciones \$140,870.86; Aportes a la seguridad social por \$44,472.25; Beneficios sociales e indemnizaciones por \$51,711.22; Mantenimiento y reparaciones por \$33,568.38; Seguros y Reaseguros por \$10,938.60; gastos incurridos en la hacienda considerados como gastos no deducibles por \$43,096.73; y otros gastos varios efectuados en la hacienda por \$31,276.41.

## 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	102,828.45	107,380.07
Seguros	7,323.32	0.00
Impuestos, contribuciones y otros	1,631.52	11,433.87
Aportes al IESS	12,060.78	15,426.62
Mantenimiento y reparaciones	429.53	754.00
IVA que se carga al gasto	14,642.71	22,024.46
Arrendamientos operativos	0.00	17,393.13
Gastos de gestión	0.00	2,023.64
Otros gastos	48,831.68	92,361.77
Otros	<u>13,514.16</u>	<u>4,032.33</u>
Total	<u>201,262.15</u>	<u>272,829.89</u>

Los gastos de ventas disminuyeron en \$71,567.74, equivalente a un 26,23% en relación al año 2015, lo cual se atribuye principalmente a una distribución de gastos que inciden directamente en el costo de hacienda o ventas, tales como; principalmente en Arrendamientos operativos; y otros gastos varios.

## 19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (agosto 14, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*