



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

## **Divefrut S.A. (en liquidación)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Identificación de la compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Ingresos por actividades ordinarios
9. Costo de ventas
10. Otros ingresos
11. Gastos por su naturaleza
12. Efectivo en caja y bancos
13. Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas
15. Activo biológico
16. Equipos y mobiliario, neto
17. Cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar
18. Obligaciones fiscales
19. Impuesto a la renta
20. Beneficios laborales a corto plazo
21. Obligaciones por beneficios post-empleo
22. Patrimonio de los accionistas
23. Reclasificaciones
24. Eventos subsecuentes
25. Autorización de los estados financieros

## Signos utilizados

|      |                                                  |
|------|--------------------------------------------------|
| US\$ | Dólares de los Estados Unidos de América         |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| OBD  | Obligaciones por Beneficios Definidos            |

**Grant Thornton Ecuador**

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdja Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de:**  
**Divefrut S.A. (en liquidación)**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión adversa**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Divefrut S.A. (en liquidación)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, debido a los aspectos mencionados en los párrafos primero al tercero de la sección "Bases de la Opinión Adversa", los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, respecto de todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Divefrut S.A. (en liquidación)** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases de la opinión adversa**

Con fecha 10 de enero de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador basándose en el artículo 361, numeral 6 de la Ley de Compañías formalizó la disolución forzosa de Divefrut S.A., en virtud de que las pérdidas incurridas desde años anteriores representan el 50% o más del capital social más las reservas. La Administración estima que el proceso de liquidación de la Compañía concluirá legalmente en el segundo semestre de 2017, en tal virtud, los estados financieros adjuntos los ha preparado sobre el concepto de que la Compañía no constituye una empresa en marcha. Es nuestra opinión, con base en el análisis de lo antes expuesto que la Compañía debió preparar sus estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 sobre la base contable de liquidación, la cual difiere sustancialmente de las NIIF, a fin de permitirle presentar razonablemente la situación financiera y los resultados de operación de la Compañía como una empresa en liquidación. El efecto de esta desviación contable sobre la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía, no fue factible determinar.

Al 31 de diciembre de 2016, hemos observado que existe una diferencia no aclarada por aproximadamente US\$ 598.000 en las cuentas por pagar con su compañía relacionada Nintanga S.A.. No pudimos determinar el efecto de este asunto en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a Propiedades Paical S.A.. No pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría adversa.

#### Otro asunto

Los estados financieros de **Divefrut S.A. (en liquidación)** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 29 de marzo de 2016.

#### Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitiremos la opinión del cumplimiento de Divefrut S.A. (en liquidación) de sus obligaciones tributarias al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Junio, 14 de 2017

Quito, Ecuador



Gustavo Iobar P.  
CPA No. 26459

*Grant Thornton D. Ibarra Ecuador Cía. Ltda.*

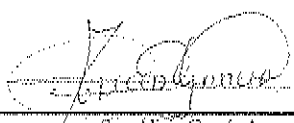
RNAE No. 322

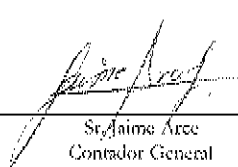
## Divefrut S.A. (en liquidación)

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2016,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                                                   | Notas   | 2016               | 2015               |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>                                                    |         |                    |                    |
| <b>Corriente</b>                                                  |         |                    |                    |
| Efectivo en caja y bancos                                         | 12      | 88.529             | 9.573              |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 13 y 14 |                    | 180.390            |
| Inventario de terrenos                                            | 15      | 836.763            |                    |
|                                                                   |         | 925.292            | 189.963            |
| Activos no corrientes disponibles para la venta                   | 16      | 22.230             | 155.400            |
| <b>Total activo corriente</b>                                     |         | <b>947.522</b>     | <b>345.363</b>     |
| <b>No corriente</b>                                               |         |                    |                    |
| Activo por impuesto diferido                                      | 20 (b)  |                    | 5.930              |
| Propiedades y equipos, neto                                       | 17      |                    | 820.192            |
| <b>Total activo no corriente</b>                                  |         |                    | <b>826.122</b>     |
| <b>Total activos</b>                                              |         | <b>947.522</b>     | <b>1.171.485</b>   |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                       |         |                    |                    |
| <b>Corriente</b>                                                  |         |                    |                    |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar         | 14 y 18 | 819.736            | 1.083.569          |
| Pasivos por impuestos corrientes                                  | 19      | 10.984             | 606                |
| Beneficios a empleados a corto plazo                              | 21      | 6.643              | 4.422              |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                     |         | <b>837.363</b>     | <b>1.088.597</b>   |
| <b>No corriente</b>                                               |         |                    |                    |
| Partes relacionadas                                               | 14      | 1.196.220          | 1.196.220          |
| Obligaciones por beneficios post-empleo                           |         |                    | 3.861              |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                                  |         | <b>1.196.220</b>   | <b>1.200.081</b>   |
| <b>Patrimonio</b>                                                 | 22      | <b>(1.086.061)</b> | <b>(1.117.194)</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                                 |         | <b>947.522</b>     | <b>1.171.485</b>   |

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Alicia García A.  
Liquidador

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jaime Arce  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

## Divefrut S.A. (en liquidación)

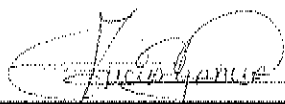
### Estados del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016,

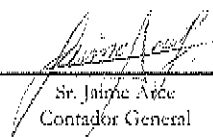
con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                               | <u>Nota</u> | <u>2016</u>     | <u>2015</u>      |
|-----------------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|
| Ingresos ordinarios                           | 8           | 2.350           | 387.164          |
| Costo de ventas y prestación de servicios     | 9           | (2.296)         | (711.713)        |
| <b>Margen bruto</b>                           |             | <b>54</b>       | <b>(324.549)</b> |
| <b>Gastos de operación:</b>                   |             |                 |                  |
| Gastos de administración                      | 11          | (21.376)        | (87.881)         |
| Gastos de ventas                              | 11          | (47.000)        |                  |
| <b>Subtotal margen operacional</b>            |             | <b>(68.322)</b> | <b>(412.430)</b> |
| Otros ingresos                                | 10          | 377.172         | 207.038          |
| Otros gastos                                  | 11          | (271.208)       | (11.986)         |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b> |             | <b>37.642</b>   | <b>(217.379)</b> |
| Impuesto a la renta                           | 20 (a)      | (6.510)         | -                |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>           |             | <b>31.132</b>   | <b>(217.379)</b> |



Sra. Alicia García A.  
Liquidador



Sr. Jaime Añco  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016,  
con cifras comparativas del año terminado el 31 de diciembre del 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                          | Nota      | Capital social   | Resultados<br>acumulados | Total              |
|------------------------------------------|-----------|------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>  |           | <b>1.200.000</b> | <b>(2.099.815)</b>       | <b>(899.815)</b>   |
| Resultado integral total                 |           |                  | (217.379)                | (217.379)          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b> | <b>22</b> | <b>1.200.000</b> | <b>(2.317.194)</b>       | <b>(1.117.194)</b> |
| Resultado integral total                 |           |                  | 31.132                   | 31.132             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b> | <b>22</b> | <b>1.200.000</b> | <b>(2.286.061)</b>       | <b>(1.086.061)</b> |

  
Sra. Alicia García A.  
Liquidador

  
Sr. Jaime Arce  
Contador General

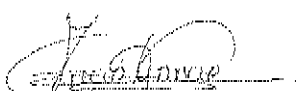
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,  
con cifras comparativas del año terminado 31 de diciembre del 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                                            | 2016             | 2015         |
|------------------------------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Flujo originado por actividades de operación</b>        |                  |              |
| Efectivo provisto por clientes                             | 559.912          | 466.560      |
| Efectivo utilizado en proveedores y empleados              | (751.823)        | (465.365)    |
| Efectivo utilizado en otros                                | 9.798            | (189)        |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b> | <b>(182.113)</b> | <b>1.006</b> |
| <b>Flujo originado por actividades de inversión</b>        |                  |              |
| Efectivo provisto por venta de propiedades                 | 261.069          |              |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b> | <b>261.069</b>   |              |
| <b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>        | <b>78.956</b>    | <b>1.006</b> |
| Saldo inicial de efectivo en caja y bancos                 | 9.573            | 8.567        |
| <b>Saldo final de efectivo en caja y bancos</b>            | <b>88.529</b>    | <b>9.573</b> |

  
Sra. Alicia García A.  
Liquidador

  
Sr. Jaime Ace  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

# Divefrut S.A. (en liquidación)

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## 1. Identificación de la Compañía

Divefrut S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 8 de diciembre de 1994 en la ciudad de Quito, con una duración de 50 años.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCV-IRQ-DRICAI-14-972 procedió a declarar la disolución de la Compañía por encontrarse incurso en el "Causal de Disolución" por presentar pérdidas recurrentes que representan más del 50% del capital social más reservas, previsto en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías.

Con fecha 10 de enero de 2015 mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-15-39 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se formalizó el proceso de disolución de la Compañía y con fecha 22 de diciembre de 2016 se registró a la Sra. Alicia García Álvarez como liquidador de la entidad.

## 2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción agropecuaria y/o forestal y la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos agrícolas, pecuarios y forestales, así como la prestación de servicios de asesoría técnica en el campo agrícola y agropecuario en general.

La Compañía forma parte del grupo de empresas denominado "Provefut", que es un grupo económico conformado por personas jurídicas, que no están representadas por una entidad económica. La actividad principal del Grupo Provefut es la producción y comercialización de productos agrícolas. Cada una de las entidades que conforman el referido grupo económico tiene como objetivo generar rentabilidad desarrollando economías de escala, así como el otorgamiento de facilidades financieras para el pago de las obligaciones financieras entre compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados hasta el año 2015 dependió en forma importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de compañías del referido grupo económico.

En el 2016 la actividad de la Entidad se concentró en la venta de lotes de terrenos, la terminación de relaciones contractuales con empleados y la liquidación de pasivos.

La Compañía desde años anteriores presenta deficiencia en su capital de trabajo, así como ha incurrido en pérdidas contables significativas. Estas condiciones han afectado sus principales indicadores financieros y de liquidez y han ocasionado que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador formalice en el 2015 de conformidad con la Ley de Compañías, el proceso de liquidación y disolución de la Compañía y a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Administración ha considerado prudente continuar con los trámites legales correspondientes y estima que en el 2017 se concluirá con dicho proceso legal. Sin embargo, no ha efectuado un análisis que le permita determinar el valor de realización de sus activos y liquidación de sus pasivos por los importes y según la clasificación que figuran en sus estados financieros.

## **Divefrut S.A. (en liquidación)**

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La Administración y el Liquidador han formulado los estados financieros considerando los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en el patrimonio, la situación financiera y los resultados del ejercicio, a excepción del principio de empresa en marcha, como consecuencia de la expedición por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la Resolución de liquidación de la Compañía, según se indica en la nota 1.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido preparados por la Administración y el Liquidador de la Compañía y serán presentados para aprobación de la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, estiman que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

### **4. Cambios en políticas contables**

#### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para periodos anuales a partir del 1 de enero 2016 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1 de enero 2016 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- Iniciativas de revelaciones (Modificaciones a la NIC 1)
- Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas
- Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)
- Agricultura: plantas productoras (modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)
- El método de la participación en los estados financieros separados (modificaciones a la NIC 27)
- Mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2012 – 2014
- Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación (modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

Debido a que la Compañía se encuentra en liquidación legal, la gerencia ha evaluado que estas modificaciones a las NIIF que fueron de cumplimiento obligatorio y efectivo en el 2016 no han tenido ninguna incidencia significativa en los resultados financieros o posición de la Compañía.

#### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

### d) Negocio en marcha

En razón de los antecedentes expuestos en las notas 1 y 2, la Administración y el Liquidador de la Compañía han considerado que no es de aplicación el principio de empresa en marcha.

### e) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

#### i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los bienes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de productos agrícolas a partes relacionadas y a la venta de terrenos lotizados.

### f) Costo de ventas

El costo de las ventas representa el costo de producción o de venta de los inventarios al momento de su venta.

### g) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los periodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

### h) Propiedades y equipos, neto

Son reconocidos como propiedades y equipos, neto aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un año.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- NIIF 16 - Arrendamientos
- Iniciativa sobre información a revelar (Modificaciones a la NIC 7)
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (Modificaciones a la NIC 12)
- Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones (Modificaciones a la NIIF 2)
- Aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros con la NIIF 4- Contratos de seguro (Modificaciones a la NIIF 4)
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Transferencias de propiedades de inversión (Modificaciones a la NIIF 40)
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2014 – 2016
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28)

Debido a que la Administración considera que la Compañía se liquidará en el 2017, estas normas han sido consideradas irrelevantes.

### 5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

#### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados, bajo la convención del costo histórico.

#### b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

La NIC 21(revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera una entidad.

El dólar de los EUA es la moneda que mejor refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias relevantes a las operaciones de la Compañía.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la

## Divefrut S.A. (en liquidación)

capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tal como:

#### - Vida útil de las propiedades y equipos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y maquinaria de planta.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos.

#### - Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedades y equipos, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### **Terrenos**

Los terrenos se miden al costo histórico menos el importe acumulado de la pérdida por deterioro. Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

### **Instalaciones, equipos y mobiliario**

Los edificios, equipos y mobiliario se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que los equipos y mobiliarios se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedades y equipos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de los edificios, equipos y mobiliario. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

| <u>Clase de activo</u> | <u>Vida útil en años</u> |
|------------------------|--------------------------|
| Instalaciones          | 10                       |
| Maquinarias y equipos  | 10                       |
| Equipo electrónico     | 3                        |

Los estimados de vida útil, el valor residual y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados y de ser necesario, se ajustan retrospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-j).

Una partida del rubro instalaciones, equipos y mobiliario se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de las instalaciones, equipos y mobiliario se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

### **i) Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes disponibles para la venta se clasifican como tal si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible

## Divefrut S.A. (en liquidación)

para la venta inmediata en su estado actual sujeto solo a términos que son usuales en la venta de esos bienes.

La Administración de la Compañía se compromete con la venta, en un plazo no mayor de doce meses desde la fecha de clasificación.

*Los activos no corrientes disponibles para la venta son calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de vender.*

### j) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada periodo de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### k) Instrumentos financieros

#### Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

#### Clasificación de los instrumentos financieros

Para efectos de su medición posterior los instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- Cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar
- Partes relacionadas, largo plazo

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y des-reconocidos a la fecha de la transacción.

#### Reconocimiento de los instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

##### i) *Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados*

Los activos financieros a valor razonable a través de utilidades o pérdidas incluyen activos financieros que están clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones y se designan a valor razonable con cambio en resultados al momento del reconocimiento inicial. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales aplican los requerimientos contables de cobertura.

Los activos dentro de esta categoría se miden al valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de resultados. Los valores razonables de los instrumentos financieros de derivados se determinan por referencia a las operaciones de mercado activas o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### *ii) Préstamos y cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

### *iii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de los pasivos financieros se resumen en las notas 5 (k).

### **Deterioro de los activos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”), y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

Debido a que todos los activos financieros sujetos a evaluación de deterioro están contabilizados al costo amortizado, la Compañía evalúa primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el

## Divefrut S.A. (en liquidación)

importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **l) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto Corriente**

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **m) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

#### Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

### Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

### **Beneficios Post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad.

## **Divefrut S.A. (en liquidación)**

### **Beneficios por terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **n) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota. La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

### **o) Capital social, reservas y resultados acumulados**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, las reservas legales, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

#### **Resultados acumulados**

Incluyen todos los resultados actuales y de periodos anteriores, que no han sido repartidos o compensados.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### p) Estado de flujos de efectivo

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

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

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

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

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

### q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### r) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## 6. Riesgo de instrumentos financieros

### a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos, debido a que la Compañía se encuentra en liquidación, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

### b) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar financiamiento y cuentas por cobrar a clientes, principalmente partes relacionadas. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

|                                          | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Efectivo en caja y bancos                | 88.529      | 9.573       |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otros |             | 180.390     |

La Compañía mantiene ciertas cuentas por cobrar clientes que no han sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento pero que no se consideran deterioradas, así al 31 de diciembre de 2015, del saldo de cuentas por cobrar a clientes el 100% se encontraban vencidas. El análisis de la antigüedad de los saldos vencidos, fue como sigue:

## Divefrut S.A. (en liquidación)

| <u>Detalle</u>                      | <u>2015</u>    |
|-------------------------------------|----------------|
| Menos de tres meses                 | 140.512        |
| De tres meses a menos de seis meses | 29.861         |
| Más de un año                       | 80625          |
|                                     | <b>250.998</b> |

Al 31 de diciembre de 2016 ya se han recuperado todas las cuentas por cobrar comerciales, como parte del proceso de liquidación en el que se encuentra la Compañía.

Las cuentas por cobrar consisten en clientes que constituyen partes relacionadas.

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones de acuerdo a lo establecido por empresas calificadoras independientes, como se detalla a continuación:

| <u>Detalle</u>          | <u>2016</u>   | <u>2015</u>  |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Banco Internacional (1) | 39.763        | 7.639        |
| Banco del Pichincha (2) | 48.766        | 1.500        |
| <b>Total</b>            | <b>88.529</b> | <b>9.139</b> |

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating

(2) Calificación de riesgo emitida por Pacific Credit Rating

### 7. Mediciones a valor razonable

#### Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente, como siguen:

| <u>Al 31 de diciembre de 2016</u>                         | <u>Activos financieros al valor razonable</u> | <u>Al costo amortizado</u> | <u>Total</u>   |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Activo según estado de situación financiera:</b>       |                                               |                            |                |
| Efectivo en caja y bancos                                 | 88.529                                        |                            | 88.529         |
| <b>Total</b>                                              | <b>88.529</b>                                 |                            | <b>88.529</b>  |
| <b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>       |                                               |                            |                |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar |                                               | 819.736                    | 819.736        |
| <b>Total</b>                                              |                                               | <b>819.736</b>             | <b>819.736</b> |

## Divefrut S.A. (en liquidación)

| Al 31 de diciembre de 2015                                  | Activos financieros al valor razonable | Al costo amortizado | Total            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Activo según estado de situación financiera:</b>         |                                        |                     |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                   | 9.573                                  |                     | 9.573            |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar |                                        | 180.390             | 180.390          |
| <b>Total</b>                                                | <b>9.573</b>                           | <b>180.390</b>      | <b>189.963</b>   |
| <b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>         |                                        |                     |                  |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar   |                                        | 1.083.569           | 1.083.569        |
| <b>Total</b>                                                |                                        | <b>1.083.569</b>    | <b>1.083.569</b> |

### Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

## Divefrut S.A. (en liquidación)

| 2016                                                        |               |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                             | Nivel 1       | Nivel 3          | Total            |
| <b>Activos financieros:</b>                                 |               |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                   | 88.529        |                  | 88.529           |
| <b>Total</b>                                                | <b>88.529</b> |                  | <b>88.529</b>    |
| <b>Pasivos financieros:</b>                                 |               |                  |                  |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar   |               | 819.736          | 819.736          |
| <b>Total</b>                                                |               | <b>819.736</b>   | <b>819.736</b>   |
| <b>Valor razonable neto</b>                                 | <b>88.529</b> | <b>(819.736)</b> | <b>(731.207)</b> |
|                                                             |               |                  |                  |
| 2015                                                        |               |                  |                  |
|                                                             | Nivel 1       | Nivel 3          | Total            |
| <b>Activos financieros:</b>                                 |               |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                   | 9.573         |                  | 9.573            |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar |               | 180.390          | 180.390          |
| <b>Total</b>                                                | <b>9.573</b>  | <b>180.390</b>   | <b>189.963</b>   |
| <b>Pasivos financieros:</b>                                 |               |                  |                  |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar   |               | 1.083.569        | 1.083.569        |
| <b>Total</b>                                                |               | <b>1.083.569</b> | <b>1.083.569</b> |
| <b>Valor razonable neto</b>                                 | <b>9.573</b>  | <b>(903.179)</b> | <b>(893.606)</b> |

En los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

### Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

### 8. Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos por actividades ordinarias corresponden a la venta de quinua a sus partes relacionadas por US\$ 2.350 y US\$ 387.164, respectivamente.

### 9. Costo de ventas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente fue la composición de los costos de venta:

## Divefrut S.A. (en liquidación)

| <u>Detalle</u>                  | <u>2016</u>  | <u>2015</u>    |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Materia prima                   | 2.296        | 506.675        |
| Gasto de personal               |              | 33.291         |
| Honorarios                      |              | 3.817          |
| Depreciaciones y amortizaciones |              | 15.451         |
| Mantenimiento y reparaciones    |              | 85.593         |
| Combustible                     |              | 5.818          |
| Servicios básicos               |              | 5.669          |
| Seguros                         |              | 1.337          |
| Transporte                      |              | 39.159         |
| Impuestos y contribuciones      |              | 12.599         |
| Otros gastos                    |              | 2.304          |
| <b>Total</b>                    | <b>2.296</b> | <b>711.713</b> |

### 10. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos se componen de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                  | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Venta de invernaderos (nota 14) |                | 205.800        |
| Venta de lotes (1)              | 370.179        |                |
| Otros                           | 6.993          | 1.238          |
| <b>Total</b>                    | <b>377.172</b> | <b>207.038</b> |

(1) Corresponde a la venta de terrenos lotizados propiedad de Divefrut S.A., como parte del proceso de liquidación de la Compañía.

### 11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

| <u>Detalle</u>                   | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Gastos de administración:</u> |               |               |
| Gasto de personal                | 17.101        | 13.779        |
| Honorarios                       | 3.181         | 61.264        |
| Impuestos y contribuciones       | 972           | 11.697        |
| Servicios básicos                | 92            | 1.053         |
| Otros gastos                     | 30            | 88            |
|                                  | <b>21.376</b> | <b>87.881</b> |

## Divefrut S.A. (en liquidación)

|                                      |                |               |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| <u>Gasto de ventas:</u>              |                |               |
| Comisiones                           | 47.000         |               |
| <u>Otros gastos:</u>                 |                |               |
| Costos asociados a venta de terrenos | 261.069        |               |
| Impuestos y contribuciones           | 6.988          | 7.334         |
| Servicios bancarios                  | 151            | 189           |
| Otros                                | 3.000          | 4.463         |
|                                      | 271.208        | 11.986        |
| <b>Total</b>                         | <b>339.584</b> | <b>99.867</b> |

### 12. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue como sigue:

| <u>Detalle</u>                    | <u>2016</u>   | <u>2015</u>  |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| <u>Instituciones financieras:</u> |               |              |
| Banco Internacional               | 39.763        | 7.639        |
| Banco del Pichincha               | 48.766        | 1.500        |
| <b>Total</b>                      | <b>88.529</b> | <b>9.139</b> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

### 13. Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

La composición de las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, al 31 de diciembre del 2015, fue como sigue:

| <u>Detalle</u>                         | <u>2015</u>    |
|----------------------------------------|----------------|
| <u>Cuentas por cobrar comerciales:</u> |                |
| Clientes                               | 80.626         |
| Compañías relacionadas (nota 14)       | 170.373        |
|                                        | 250.999        |
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u>       |                |
| Anticipo a proveedores                 | 10.017         |
| Deterioro de cartera (2)               | (80.626)       |
| <b>Total</b>                           | <b>180.390</b> |

## Divefrut S.A. (en liquidación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía procedió a la baja de cartera provisionada por deterioro por un monto de US\$80.626.

### 14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen otras compañías que forman parte del grupo Provefrut, así como la gerencia clave a nivel local. A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales y no se otorga, ni se recibe ninguna garantía. Un resumen de los saldos con relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

| <u>Detalle</u>                                              | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                                               |                  |                  |
| <u>Cuentas por cobrar clientes - comerciales (nota 13):</u> |                  |                  |
| Proquinoa S.A.                                              |                  | 170.373          |
| <b>Total activos</b>                                        |                  | <b>170.373</b>   |
| <b>Pasivo</b>                                               |                  |                  |
| <u>Cuentas por pagar comerciales (nota 18):</u>             |                  |                  |
| Nintanga S.A.                                               | 550.481          | 816.138          |
| <u>Otras cuentas por pagar (nota 18):</u>                   |                  |                  |
| Provefrut S.A.                                              |                  | 151.646          |
| Propiedades Paical S.A.                                     | 40.000           | 40.000           |
|                                                             | 40.000           | 191.646          |
| <u>Cuentas por pagar largo plazo (1):</u>                   |                  |                  |
| Nintanga S.A.                                               | 598.110          | 598.110          |
| Propiedades Paical S.A.                                     | 598.110          | 598.110          |
|                                                             | 1.196.220        | 1.196.220        |
| <b>Total pasivos</b>                                        | <b>1.786.701</b> | <b>2.204.004</b> |

- (1) Valores que los accionistas entregaron en efectivo a efectos de constituir un aumento de capital para la Compañía, el cual no fue elevado a escritura pública, por lo que se procedió a la clasificación como pasivos.

Un resumen de las transacciones realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que originaron los saldos antes detallados, fueron como sigue:

## Divefrut S.A. (en liquidación)

| <u>Detalle</u>            | <u>2016</u>  | <u>2015</u>    |
|---------------------------|--------------|----------------|
| <u>Venta de quinoa:</u>   |              |                |
| Proquinoa S.A.            | 2.350        | 388.401        |
| <u>Venta de activos:</u>  |              |                |
| Nintanga S.A. (nota 16)   |              | 205.800        |
| <b>Total</b>              | <b>2.350</b> | <b>594.201</b> |
| <u>Compra de insumos:</u> |              |                |
| Nintanga S.A.             |              | 617.660        |
| <b>Total</b>              |              | <b>617.660</b> |

### Transacciones con la Gerencia clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por los Administradores del Grupo Provefrut S.A.

Debido a que la Compañía se encuentra en proceso de liquidación, durante el año 2016 no se generaron pagos a personal clave, sin embargo, durante el periodo 2015, este rubro ascendió a US\$4.248 por concepto de sueldo y otros beneficios

### 15. Inventario de terrenos

Con fecha 28 de marzo de 2015, el GAD Municipal del Cantón Salcedo autoriza el fraccionamiento agrícola del predio de propiedad de la Compañía, disponiendo la creación de 330 nuevos predios, los cuales fueron puestos a la venta durante el periodo 2016. Un detalle de la composición de los inventarios de terrenos, al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

| <u>Detalle</u>       | <u>2016</u>                  |                  |                               |
|----------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|
|                      | <u>Disponible para venta</u> | <u>Venta (1)</u> | <u>Saldo al final del año</u> |
| Costo del terreno    | 772.000                      | (113.128)        | 658.872                       |
| Invernaderos         | 155.400                      | (22.772)         | 132.628                       |
| Sistema de riego     | 25.962                       | (3.805)          | 22.157                        |
| Costos de lotización | 144.470                      | (121.364)        | 23.106                        |
| <b>Total</b>         | <b>1.097.832</b>             | <b>(261.069)</b> | <b>836.763</b>                |

(1) Corresponde a la venta de cincuenta terrenos, por los que se procedió a la celebración de escritura de propiedad a los respectivos compradores.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### 16. Activos no corrientes disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de los activos no corrientes disponibles para la venta fue como sigue:

| 2016                  |                         |               |                     |                        |
|-----------------------|-------------------------|---------------|---------------------|------------------------|
| Detalle               | Saldo al inicio del año | Adiciones (1) | Reclasificación (2) | Saldo al final del año |
| Invernaderos          | 155.400                 |               | (155.400)           |                        |
| Maquinarias y equipos |                         | 22.230        |                     | 22.230                 |
| <b>Total</b>          | <b>155.400</b>          | <b>22.230</b> | <b>(155.400)</b>    | <b>22.230</b>          |

| 2015         |                         |                |                  |                        |
|--------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| Detalle      | Saldo al inicio del año | Venta (3)      |                  | Saldo al final del año |
| Invernaderos |                         | 361.200        | (205.800)        | 155.400                |
| <b>Total</b> |                         | <b>361.200</b> | <b>(205.800)</b> | <b>155.400</b>         |

- (1) Corresponde a la disposición para la venta de equipos agrícolas, netos de depreciación.  
 (2) Corresponde a la reclasificación del costo de los invernaderos como parte del inventario de terrenos dispuestos para la venta.  
 (3) Durante el periodo 2015 la Compañía procedió a la venta de invernaderos a sus partes relacionadas (véase nota 14).

### 17. Propiedades y equipos, neto

El movimiento de propiedades y equipos, neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue como sigue:

| 2016                       |                         |                  |                        |
|----------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|
|                            | Saldo al inicio del año | Reclasificación  | Saldo al final del año |
| Terreno (2)                | 772.000                 | (772.000)        |                        |
| Instalaciones (1)          | 102.936                 | (102.936)        |                        |
| Maquinarias y equipos (1)  | 51.571                  | (51.571)         |                        |
|                            | 926.507                 | (926.507)        |                        |
| <b>Menos:</b>              |                         |                  |                        |
| Depreciación acumulada (1) | (106.315)               | 106.315          |                        |
| <b>Total</b>               | <b>820.192</b>          | <b>(820.192)</b> |                        |

## Divefrut S.A. (en liquidación)

|                        | 2015                       |                 |                           |
|------------------------|----------------------------|-----------------|---------------------------|
|                        | Saldo al<br>inicio del año | Adiciones       | Saldo al<br>final del año |
| Terreno                | 772.000                    |                 | 772.000                   |
| Instalaciones          | 102.936                    |                 | 102.936                   |
| Maquinarias y equipos  | 51.571                     |                 | 51.571                    |
|                        | 926.507                    |                 | 926.507                   |
| Menos:                 |                            |                 |                           |
| Depreciación acumulada | (90.864)                   | (15.451)        | (106.315)                 |
| <b>Total</b>           | <b>835.643</b>             | <b>(15.451)</b> | <b>820.192</b>            |

(1) Corresponde a la reclasificación de activos disponibles para la venta.

(2) Corresponde a la reclasificación del terreno fraccionado para la venta.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-h).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de las propiedades y equipos se registra dentro del costo de ventas y el gasto administrativo según corresponda.

### 18. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar - comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detalla a continuación:

| Detalle                                 | 2016           | 2015             |
|-----------------------------------------|----------------|------------------|
| <u>Cuentas por pagar - comerciales:</u> |                |                  |
| Proveedores (1)                         | 65.088         | 74.224           |
| Partes relacionadas (nota 14)           | 550.481        | 816.138          |
|                                         | 615.569        | 890.362          |
| <u>Otras cuentas por pagar:</u>         |                |                  |
| Anticipo de clientes                    | 164.167        | 1.561            |
| Partes relacionadas (nota 14)           | 40.000         | 191.646          |
|                                         | 204.167        | 193.207          |
| <b>Total</b>                            | <b>819.736</b> | <b>1.083.569</b> |

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el valor razonable de los pasivos con cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no

## Divefrut S.A. (en liquidación)

existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

### 19. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue como sigue:

| Detalle                                         | 2016          | 2015       |
|-------------------------------------------------|---------------|------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 3.807         | 325        |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 19)         | 557           |            |
| Retenciones en la fuente de IVA                 | 6.620         | 282        |
| <b>Total</b>                                    | <b>10.984</b> | <b>607</b> |

### 20. Impuesto a la Renta

#### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Un detalle de la conciliación tributaria fue como sigue:

| Detalle                                                                        | 2016          | 2015             |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores                         | 44.285        | (217.379)        |
| 15% Participación de trabajadores (nota 20)                                    | (6.643)       |                  |
| Resultado después de participación de trabajadores                             | 37.642        | (217.379)        |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles                                               | 5.957         | 4.463            |
| <b>Menos:</b> Otras deducciones                                                | (2.936)       |                  |
| Amortización de pérdidas                                                       | (11.071)      | (2.839)          |
| <b>Base imponible para cálculo de impuesto a la renta (Pérdida tributaria)</b> | <b>29.592</b> | <b>(215.755)</b> |
| Impuesto a la renta causado                                                    | 6.510         |                  |
| Anticipo calculado (1)                                                         | 4.298         |                  |
| Menos retenciones de impuesto a la renta años anteriores                       | (5.930)       |                  |
| Menos retenciones de impuesto a la renta                                       | (23)          | (5.930)          |
| <b>Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario)</b>                      | <b>557</b>    | <b>(5.930)</b>   |

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 22% (caso contrario

## **Divefrut S.A. (en liquidación)**

deberá aplicar la tasa del 25%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución del anticipo. En los años 2016, el gasto de impuesto a la renta corriente se determinó en base al cálculo del impuesto causado.

### **b) Impuestos diferidos**

La Compañía mantiene activo por impuestos diferidos por crédito tributario por retenciones en la fuente en el año 2015 por US\$5.930.

### **c) Revisión 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 haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2013 al 2016.

### **d) Precios de transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Para efectos de calcular el monto acumulado referido para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

## Divefrut S.A. (en liquidación)

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los E.U.A;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los E.U.A, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presentó la consulta como para dichas partes relacionadas; y,
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:
  1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
  2. El sujeto pasivo:
    - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
    - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
    - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
    - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
    - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
    - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe acumulado de operaciones de la Compañía con partes relacionadas, no supera el límite acumulado para la presentación de Estudio de Precios de Transferencia.

### 21. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente fue la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

| <u>Detalle</u>                | <u>2016</u>  | <u>2015</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Beneficios sociales por pagar |              | 1.126        |
| Participación de trabajadores | 6.643        |              |
| Nómina por pagar              |              | 2.665        |
| Aportes al IESS por pagar     |              | 631          |
| <b>Total</b>                  | <b>6.643</b> | <b>4.422</b> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos y costos por gastos de personal ascienden a US\$17.101 y US\$46.022, respectivamente.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### 22. Patrimonio de los Accionistas

#### Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estaba constituido por un millón doscientas mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una. Su composición accionaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue la siguiente:

| <u>Accionista</u>       | <u>Nacionalidad</u> | <u>Acciones</u>  | <u>%</u>    |
|-------------------------|---------------------|------------------|-------------|
| Nintanga S.A.           | Ecuatoriana         | 600.000          | 50%         |
| Propiedades Paical S.A. | Panamá              | 600.000          | 50%         |
| <b>Total</b>            |                     | <b>1.200.000</b> | <b>100%</b> |

### 23. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, por limitaciones en el sistema contable de la Compañía, y con el fin de cumplir con la presentación adecuada de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas cuyo detalle fue como sigue:

| 2.016                                 |                                    |                   |       |                                             |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------|---------------------------------------------|
|                                       | Estados<br>Financieros<br>Compañía | Reclasificaciones |       | Estados<br>Financieros<br>Informe auditoria |
|                                       |                                    | Debe              | Haber |                                             |
| <u>Estado de Situación Financiera</u> |                                    |                   |       |                                             |
| Activo                                |                                    |                   |       |                                             |
| Activo por impuestos corrientes (1)   | 5.953                              |                   | 5.953 | (1)                                         |
| Pasivo                                |                                    |                   |       |                                             |
| Pasivos por impuestos corrientes (1)  | 6.510                              | 5.953             |       | 557                                         |

(1) Corresponde a la compensación del impuesto a la renta del periodo 2016.

| 2.015                                                       |                                    |                   |       |                                                |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------|------------------------------------------------|
|                                                             | Estados<br>Financieros<br>Compañía | Reclasificaciones |       | Estados<br>Financieros<br>Informe<br>auditoria |
|                                                             |                                    | Debe              | Haber |                                                |
| <b>Estado de Situación Financiera</b>                       |                                    |                   |       |                                                |
| <b>Activo</b>                                               |                                    |                   |       |                                                |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar | 186.320                            |                   | 5.930 | 180.390                                        |
| Activo por impuesto diferido                                |                                    | 5.930             |       | 5.930                                          |

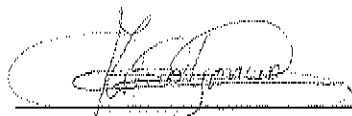
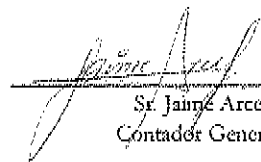
### 24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe 14 de junio del 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## Divefrut S.A. (en liquidación)

### 25. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Divefrut S.A. (en liquidación) por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron autorizados para su publicación por la Administración el 13 de junio del 2017, y serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Alicia García A.  
Liquidador  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jaime Arce  
Contador General