

**BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2016**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas  
**AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.**

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

***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

***Fundamento de la opinión con salvedades***

No hemos recibida respuesta a la solicitud de confirmación de las Compañías relacionadas y abogados, los mismos que representan un total de pasivos a largo plazo de US\$3.443 miles. A pesar de efectuar procedimientos alternos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la eventual existencia de otras transacciones y su efecto, si lo hubiere.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

***Énfasis***

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$792.091.

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas  
**AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.**

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

***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

***Fundamento de la opinión con salvedades***

No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de las Compañías relacionadas y abogados, los mismos que representan un total de pasivos a largo plazo de US\$3.443 miles. A pesar de efectuar procedimientos alternos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la eventual existencia de otras transacciones y su efecto, si lo hubiere.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

***Énfasis***

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$792.091.

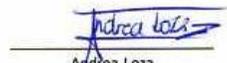
AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
En US\$ sin centavos

	Notas	2016	Saldo ajustado 2015	Previamente informado 2015
Ventas	16	US\$ 923.139	US\$ 0	0
Costo de ventas	17	518.295	0	0
Utilidad Bruta		404.844	0	0
Gastos de operación:				
Gastos de administración		337.234	27.958	53.966
Gastos financieros	5	258.923	58.518	58.518
Total gastos de operación	17	596.157	86.476	112.484
Pérdida operacional		-191.313	-86.476	-112.484
Otros ingresos (egresos):				
Intereses ganados		44.379	2.021	2.021
Otros ingresos		7.171	0	0
Otros ingresos (egresos), neto		51.550	2.021	2.021
Resultado integral total del año		-139.763	-84.454	-110.463

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Emilio Salvariego  
Gerente

  
Andrea Loza  
Contador General

**AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Aumento (Disminución) en efectivo y sus equivalentes:</u>		
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 849.123	US\$ 0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-669.408	66.103
Intereses ganados	44.379	2.021
Impuesto a la renta pagado en exceso	-17.484	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>206.611</u>	<u>68.125</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, plantaciones y equipos	-252.317	-4.294.832
(Disminución) aumento de la inversión	15.000	-15.000
Aumento (disminución) en activos biológicos	-373.491	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>-610.808</u>	<u>-4.309.832</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Aumento de accionistas y relacionadas, neto y		0
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	249.000	4.438.071
Aumento (Disminución) neta de efectivo	<u>-155.197</u>	<u>196.363</u>
Efectivo al inicio del año	196.363	0
Efectivo al final del año	US\$ <u>41.165</u>	US\$ <u>196.363</u>

P A S A N .....

AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

5

	Capital pagado	Resultados acumulados	Total
Aporte de accionista	US\$ 1.250.000	0	1.250.000
Resultado integral del ejercicio	0	-110.463	-110.463
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.250.000	-110.463	1.139.537
Resultado integral del ejercicio	0	-139.763	-139.763
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 1.250.000	-250.226	999.774

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Emilio Salvariego  
Gerente

  
Andrea Loza  
Contador General

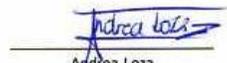
AGRICOLA BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016  
En US\$ sin centavos

	Notas	2016	Saldo ajustado 2015	Previamente informado 2015
Ventas	16	US\$ 923.139	US\$ 0	0
Costo de ventas	17	518.295	0	0
Utilidad Bruta		404.844	0	0
Gastos de operación:				
Gastos de administración		337.234	27.958	53.966
Gastos financieros	5	258.923	58.518	58.518
Total gastos de operación	17	596.157	86.476	112.484
Pérdida operacional		-191.313	-86.476	-112.484
Otros ingresos (egresos):				
Intereses ganados		44.379	2.021	2.021
Otros ingresos		7.171	0	0
Otros ingresos (egresos), neto		51.550	2.021	2.021
Resultado integral total del año		-139.763	-84.454	-110.463

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Emilio Salvariego  
Gerente

  
Andrea Loza  
Contador General

extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 2 de mayo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2.- Resumen de las políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

### **a) Bases de presentación y moneda funcional**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **b) Uso de estimados y juicios:**

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de

extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 2 de mayo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2.- Resumen de las políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

### **a) Bases de presentación y moneda funcional**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **b) Uso de estimados y juicios:**

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de

políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- ***Propiedades, plantaciones y equipos:*** Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.

c) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros al costo amortizado” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo”, “inversiones”, “préstamos, cuentas por cobrar no corrientes”, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros al costo amortizado” cuyas características se explican a continuación:

***Efectivo y equivalentes de efectivo:*** El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

***Préstamos y cuentas por cobrar:*** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

***Otros pasivos financieros:*** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, anticipos de clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

***Medición de activos y pasivos financieros:***

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través

de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo o al valor razonable con cambios en resultados. Se incluyen en el activo y pasivo corriente y no corriente; de acuerdo a su vencimiento.

d) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

e) Inventarios

Los inventarios de los productos agrícolas que se cotizan los registran al valor razonable, si hubiere.

f) Activos biológicos

Los activos biológicos se encuentran medidos al costo, y están representados por el costo de las compras de plantas, fertilizantes. Mano de obra y otros.

Las plantas reproductoras de cacao para cosecha se presentan en Propiedades, plantaciones y equipos.

g) Propiedades, plantaciones y equipos

*i. Reconocimiento y Medición*

Las partidas de propiedades, plantaciones y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantaciones y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, plantaciones y equipos se presentan a su costo de adquisición,

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El proceso de cultivo de las plantaciones de cacao es de 4 años y la vida útil de la planta es de 30 años.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil de los equipos o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. *Depreciación*

La depreciación de propiedades, plantaciones y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, plantaciones y equipos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo a la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	Años	% de depreciación anual
Plantaciones	30	3%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Herramientas	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

h) Deterioro

*Activos Financieros*

Los activos financieros son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor será declarado moroso o entrará en quiebra, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía evalúa la suficiencia legal y económica del deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual (por deudor). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por incobrabilidad.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas dudosas. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en períodos anteriores.

i) Beneficios a Empleados

*Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

*Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales con los clientes.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses y cambios en la valuación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

l) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección

implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas;

También se encuentra en vigor la norma que exige 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. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este 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 la norma que rige la devolución de este anticipo (nota 16).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

**BEAN&CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A.** se constituyó el 11 de junio de 2015, por lo tanto, la Compañía se encuentra obligada al pago del anticipo después del quinto año de la iniciación de su proceso productivo y comercial.

### 3.- Normas Contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas, con su fecha de aplicación obligatoria, así:

<b>Norma</b>	<b>Cambios en las NIIF</b>	<b>Aplicación obligatoria a partir de:</b>
<b><i>Nuevas Normas</i></b>		
NIIF 16	Arrendamientos (Sustituye a NIC 17)	1 de enero del 2019
<b><i>Modificaciones a las Normas</i></b>		
<b><i>Cambios en fecha de vigencia</i></b>		
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con Clientes (Antes 1º Enero 2017)	1 de enero del 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados (a)	Indefinida
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (a) (a) La modificación difiere indefinidamente la vigencia de <i>Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.</i>	Indefinida

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no tuvieron ni tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía a excepción de la consolidación de los estados financieros.

### 4.- Administración de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR S.A. está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con

el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito  
Riesgo de liquidez  
Riesgo de mercado  
Riesgo operacional

**a) Ambiente de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR SA son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerable y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que enfrenta la Compañía.

**b) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podía enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición de la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR SA al riesgo de crédito es mínimo, debido a que la política de negociación es solicitar un anticipo a la factura y el saldo contra entrega del producto.

La estimación para la pérdida en la recaudación se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en

instrumentos con liquidez y sólo en Entidades Bancarias que tengan una calificación de crédito A.

**c) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR SA no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

Por lo general, la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR SA asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales, estos fondos pueden usarse para pagar necesidades de financiamiento corriente.

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

**d) Riesgo de Mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios de precio de venta y aumento en la producción de cacao, en otros países, tales como Perú, Colombia, República Dominicana, los cuales venden productos en los mismos mercados: Europeos, Estados Unidos, Japón, China y Latino América.

La administración considera que la variación adversa en los precios de venta no representa un riesgo muy elevado puesto que tiene el apoyo de accionista mayoritario.

**e) Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía AGRICOLA BEAN & CO LA MEJOR BEANMEJOR SA, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas

de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional identificado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar tales riesgos.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

#### **5.- Transacciones con partes relacionadas**

Las cuentas por pagar a relacionadas en el 2015 y 2016 corresponden a préstamos que la relacionada les entregó para la compra de los terrenos y gastos de operaciones con una tasa de interés de 8,9%, registrados en el Banco Central del Ecuador, se descomponen como sigue:

	Nota	US\$		Previamente informado
		Saldo	Ajustado	
		31-dic-16	31-dic-15	
<b>Pasivo</b>				
Bean&Co. Global Limited		3.200.000	3.200.000	2.850.000
Bean&Co. Global Limited		150.000		
Nazareth S.A.		99.000		
Otros		-5.929	-5.929	
Intereses por pagar	12	0	0	41.077
		<u>3.443.071</u>	<u>3.194.071</u>	<u>2.891.077</u>
Vencimiento corriente		475.000	0	0
		<u>2.968.071</u>	<u>3.194.071</u>	<u>2.932.154</u>
Intereses por pagar	12	295.422	41.077	0
		<u>3.263.493</u>	<u>3.235.148</u>	<u>2.932.154</u>

Un resumen de transacciones con resultados en el 2016 y 2015 es el siguiente:

	US\$	Intereses	
		2016	2015
<b>Gastos</b>			
Bean&Co. Global Limited	US\$	<u>254.345</u>	<u>41.077</u>

#### 6.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2016 y 2015 se descompone en:

	US\$		
	Saldo	Previamente informado	
	Ajustado	2016	2015
Caja	13.780	30.692	30.692
Bancos locales	27.385	165.671	171.600
	<u>41.165</u>	<u>196.363</u>	<u>202.292</u>

#### 7.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	Nota	US\$		Previamente informado
		Saldo	Ajustado	
		31-dic-16	31-dic-15	
<b>Pasivo</b>				
Bean&Co. Global Limited		3.200.000	3.200.000	2.850.000
Bean&Co. Global Limited		150.000		
Nazareth S.A.		99.000		
Otros		-5.929	-5.929	
Intereses por pagar	12	0	0	41.077
		<u>3.443.071</u>	<u>3.194.071</u>	<u>2.891.077</u>
Vencimiento corriente		475.000	0	0
		<u>2.968.071</u>	<u>3.194.071</u>	<u>2.932.154</u>
Intereses por pagar	12	295.422	41.077	0
		<u>3.263.493</u>	<u>3.235.148</u>	<u>2.932.154</u>

Un resumen de transacciones con resultados en el 2016 y 2015 es el siguiente:

	US\$	Intereses	
		2016	2015
<b>Gastos</b>			
Bean&Co. Global Limited	US\$	<u>254.345</u>	<u>41.077</u>

#### 6.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2016 y 2015 se descompone en:

	2016	US\$	
		Saldo	Previamente informado
		Ajustado	informado
	2016	2016	2015
Caja	13.780	30.692	30.692
Bancos locales	27.385	165.671	171.600
	<u>41.165</u>	<u>196.363</u>	<u>202.292</u>

#### 7.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		Previamente informado	
		2016	2015
Anticipos a proveedores		9.750	0
Prestamos a empleados		863	0
Impuesto a la renta pagado en exceso		7.848	0
Credito tributario IVA		40.105	10.809
Anticipos de Impuesto Renta		9.636	0
		<u>68.202</u>	<u>10.809</u>

#### 8.- Inventarios

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

		Previamente informado	
		2016	2015
Productos terminados	US\$	0	24.456
Suministros y materiales		<u>56.861</u>	<u>25.227</u>
	US\$	<u>56.861</u>	<u>49.683</u>

#### 9.- Activos biológicos no corrientes

El movimiento de activos biológicos no corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

Cacao	US\$	
	No, Has	31-dic-16
La Mejor	133	158.479
Gran Cacao	<u>173</u>	<u>215.012</u>
	<u>306</u>	<u>373.491</u>

En el 2016 la Compañía inició los costos por nuevas plantaciones, consumo de insumos y materiales, mano de obra y gastos de finca, que se espera tener cacao para cosechar en 4 años.

#### 10.- Propiedades, plantaciones y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, plantaciones y equipos, es como sigue:

US\$					
	Saldo Ajustado			Saldo	
	31-dic-15	Adiciones	Reclasif.	31-dic-16	%
<b>Costo:</b>					
Terreno	4.219.553		-1.651.837	2.567.716	
Plantaciones	0		1.597.937	1.597.937	3%
Muebles y Enseres	16.761			16.761	10%
Maquinaria y Equipo	22.958	251.651	-24.714	249.895	10%
Herramientas	0	666	5.600	6.266	10%
Equipos de computación	560			560	33%
Vehículos	35.000		0	35.000	20%
Total costo	4.294.832	252.317	-73.014	4.474.135	
Depreciación acumulada	0	87.690	0	87.690	
<b>Propiedades, plantaciones y equipos, neto</b>	<b>4.294.832</b>			<b>4.386.445</b>	

US\$						
	Saldo		Previamente Informado		Saldo Ajustado	
	31-dic-14	Adiciones	31-dic-15	Adiciones	31-dic-15	%
<b>Costo:</b>						
Terreno		3.869.553	3.869.553	350.000	4.219.553	
Muebles y Enseres		12.022	12.022	4.739	16.761	10%
Maquinaria y Equipo		2.249	2.249	20.709	22.958	10%
Equipos de computación		0	0	560	560	
Vehículos		35.000	35.000	0	35.000	20%
Total costo	0	3.918.824	3.918.824	376.008	4.294.832	
Depreciación acumulada	0	0	0	0	0	
<b>Propiedades, plantaciones y equipos, neto</b>	<b>0</b>	<b>3.918.824</b>	<b>3.918.824</b>	<b>376.008</b>	<b>4.294.832</b>	

En el 2016, la Compañía reclasificó de terrenos el avalúo de las plantas reproductoras de cacao, equipos y otros, adquiridos en el 2015.

Maquinarias incluyen los tractores y el sistema de riego entre otros

El cargo a resultados por depreciación es de US\$87.690 (2016), en el 2015 no hubo depreciaciones.

#### 11.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	US\$	
	Previamente informado	
	2016	2015
Proveedores	134.900	50.352
Anticipos de clientes	23.149	104.336
Impuestos por pagar	6.337	1.534
Otras	8.907	12.755
	<u>173.293</u>	<u>168.977</u>

### 12.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta Gastos acumulados por pagar, durante el 2016 y 2015, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo Ajustado 31-dic-15	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-16
Intereses por pagar	41.077	254.345		295.422
Beneficios sociales	2.966	44.157	-29.897	17.226
Otros	52	2.091		2.143
	<u>44.095</u>	<u>300.593</u>	<u>-29.897</u>	<u>314.791</u>

	US\$				
	Saldo 31-dic-14	Adiciones	Previamente informado 31-dic-15	Adiciones	Saldo Ajustado 31-dic-15
Intereses por pagar	0	0	0	41.077	41.077
Beneficios sociales	0	2.966	2.966	0	2.966
Otros	0	52	52	0	52
	<u>0</u>	<u>3.018</u>	<u>3.018</u>	<u>41.077</u>	<u>44.095</u>

### 13.- Préstamos de relacionadas

Un resumen al 31 de diciembre del 2016 y 2015, de los préstamos con relacionadas, es el siguiente:

	US\$		
		Saldo	Previamente
		Ajustado	informado
	2016	2015	2015
<b>Bean &amp; Co. Global Limited</b>			
Al 8.90% de interés anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2022	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Al 0% de interés anual sin vencimientos	150.000	0	
Al 0% de interés anual sin vencimientos	344.071	344.071	
Intereses			41.077
<b>Bean &amp; Co. Nazareth Farm S.A.</b>			
Al 0% de interés anual sin vencimientos	99.000	0	0
<b>Total préstamos</b>	<b>3.443.071</b>	<b>3.194.071</b>	<b>2.891.077</b>
Menos: Vencimientos corrientes de deuda a largo plazo	-475.000	0	
<b>Total deuda a largo plazo menos vencimientos corrientes</b>	<b>2.968.071</b>	<b>3.194.071</b>	<b>2.891.077</b>

El accionista mayoritario ha entregado US\$2.850.000 como préstamo con intereses del 8,90% y vencimientos hasta el 2011. También realizó otros préstamos que no han generado intereses.

La Compañía recibió Bean & Co. Nazareth Farm S.A. el valor de US\$99.000 lo recibió como préstamos sin intereses.

Un resumen de los vencimientos anuales de los préstamos mencionados. es como sigue:

Fecha	US\$
	Capital
Sin vencimiento	593.071
31-oct-17	475.000
31-oct-18	475.000
31-oct-19	475.000
31-oct-20	475.000
31-oct-21	475.000
31-oct-22	475.000
	<u>3.443.071</u>

#### 14.- Capital

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 asciende a US\$1.250.000 que está representado por 1.250.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una. El capital autorizado de la Compañía asciende a US\$2.500.000

### 15.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2016	2015
Perdida contable antes impuesto a la renta	-148.417	0
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuestos a la tasa vigente	-32.652	0
Efecto de los Gastos no deducibles	8.099	0
Impuesto a las ganancias calculado	0	0
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Gasto por impuesto a las ganancias	0	0

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2016	2015
Saldo al inicio del año		0	0
Retenciones de impuesto a la renta		7.848	0
Total impuesto a la renta pagado en exceso	6	7.848	0

### 16.- Ingresos

El detalle de las ventas durante el 2016 y 2015, es como sigue:

	Nota	US\$	
		2016	2015
<u>Cacao</u>			
Cacao natural	a)	922.779	0
Subproducto		360	0
		923.139	0

**17.- Costos y gastos por su naturaleza**

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza durante el 2016 y 2015, es como sigue:

	US\$	
		Previamente Informado
	2016	2015
Sueldos y Salarios	307.485	14.049
Beneficios Sociales	30.414	539
Otros beneficios	37.735	2.188
Aporte IESS	23.887	441
Honorarios	58.937	14.766
Mantenimiento y Reparaciones	79.468	9.007
Arriendo	31.708	9.235
Combustibles y Lubricantes	12.510	605
Seguros	6.629	1.445
Servicios Básicos	67.794	603
Depreciación	10 87.690	0
Tramites legales	42.034	0
Impuestos	6.605	0
Contribucion solidaria	10.256	0
Otros Gastos	52.377	1.087
Gastos financieros	12 258.923	58.519
	<u>1.114.452</u>	<u>112.484</u>

**18.- Liquidez corriente**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$792.091.

**19.- Propiedad intelectual**

La Compañía ha cumplido con la Ley de propiedad intelectual y derecho de autor.

**20.- Variaciones entre libros y estados financieros que se acompañan**

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones y ajustes a efectos de esta presentación, como sigue:

	2016	2015
	Aumentos o (Disminuciones) US\$	Aumentos o (Disminuciones) US\$
<b>Activos</b>		
Efectivo	US\$ 16.615	-5.929
Inversiones	0	0
Cuentas por cobrar	-1.000	0
Inventarios	43.215	0
Pagos anticipados	4.765	0
Total activos corrientes	<u>63.595</u>	<u>-5.929</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Activos Biológicos	-1.110.862	0
Propiedades, plantaciones y equipos, neto	1.442.069	376.008
Otros activos	-8.500	0
Total activos no corrientes	<u>322.707</u>	<u>376.008</u>
Total activos	<u>US\$ 386.302</u>	<u>370.079</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Vencimiento corriente	US\$ 475.000	0
Cuentas por pagar	-69.401	0
Gastos acumulados por pagar	295.423	41.077
Total pasivos corrientes	<u>701.022</u>	<u>41.077</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Accionista	-327.290	302.994
Total pasivos	<u>373.732</u>	<u>344.071</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Resultados acumulados	12.570	26.008
Total patrimonio	<u>12.570</u>	<u>26.008</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 386.302</u>	<u>370.079</u>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
Costo de ventas	US\$ -40.191	0
Gastos de administración	27.558	-26.008
Gastos financieros	63	0
Pérdida operacional	<u>US\$ -12.570</u>	<u>-26.008</u>

## ANEXO A

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (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 incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

---