



**EXTRACOSTA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE**

|                                              |
|----------------------------------------------|
| Informe de los auditores independientes      |
| Estado de situación financiera               |
| Estado de resultados integrales              |
| Estado de cambios en el patrimonio           |
| Estado de flujos de efectivo                 |
| Notas explicativas a los estados financieros |

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Extracosta S.A.

Quito, 27 de abril del 2018

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Extracosta S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Extracosta S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Otros asuntos

Las cifras correspondientes del año 2016 no han sido auditadas, sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura estén libres de distorsiones significativas que pudieran afectar su presentación.

Tal como se menciona en la Nota 1, la Compañía se encuentra en etapa preoperativa. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía capitalizó US\$4,650,963 incluido en el rubro de construcciones en curso y otros. Adicionalmente, en la Nota 1.2, la Compañía informa que la generación de beneficios económicos futuros dependerá de la capacidad para genera operaciones comerciales las cuales permita recuperar los referidos costos y gastos activados. La Compañía cuenta con apoyo financiero y técnico de sus Accionistas y del

Extracosta S.A.  
Quito, 27 de abril del 2018

Grupo Oleana para continuar con sus operaciones.

## **Independencia**

Somos independientes de Extracosta S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

## **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Extracosta S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

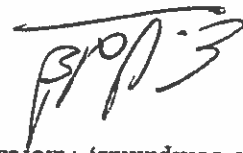
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Extracosta S.A.  
Quito, 27 de abril del 2018

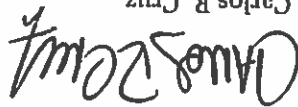
Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

*Recepcionado*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Esteban Valencia  
Socio



Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

EXTRACOSTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS                             | Notas | 2017      | 2016<br>(No auditado) |
|-------------------------------------|-------|-----------|-----------------------|
|                                     |       |           |                       |
| Activo corriente                    |       |           |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6     | 6,741     | 2,098                 |
| Anticipo a proveedores              | 7     | 97,451    | 202,074               |
| Impuestos por recuperar             | 12    | 14,683    | 1,230                 |
| Inventarios                         |       | 274       | -                     |
| Total activo corriente              |       | 119,149   | 205,402               |
| Activo no corriente                 |       |           |                       |
| Propiedad, planta y equipo          | 8     | 5,216,385 | 1,984,181             |
| Propiedades de inversión            |       | -         | 10,000                |
| Total activo no corriente           |       | 5,216,385 | 1,994,181             |
| Total del activo                    |       | 5,335,534 | 2,199,583             |

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

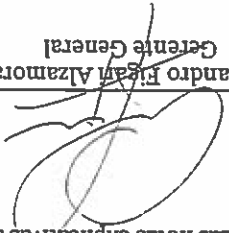
Alejandro Fígaro Alzamora  
Gerente General

Danny Loor  
Contador

EXTRACOSTA S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| PASIVOS                                     |    | Notas            | 2017             | 2016<br>(No auditado) |
|---------------------------------------------|----|------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Pasivo corriente</b>                     |    |                  |                  |                       |
| Obligaciones financieras                    | 11 | 1,524,530        | 43,073           |                       |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 9  | 637,744          | 131,797          |                       |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas  | 10 | 1,712,336        | 677,608          |                       |
| Impuestos por pagar                         | 12 | 6,709            | 5,129            |                       |
| Beneficios a empleados                      | 13 | 9,871            | 3,312            |                       |
| <b>Total pasivo corriente</b>               |    | <b>3,891,190</b> | <b>860,919</b>   |                       |
| <b>Total pasivos</b>                        |    | <b>3,891,190</b> | <b>860,919</b>   |                       |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |    |                  |                  |                       |
| Capital social                              |    | 1,453,006        | 1,338,664        |                       |
| Resultados acumulados                       |    | (8,662)          | -                |                       |
| <b>Total patrimonio</b>                     |    | <b>1,444,344</b> | <b>1,338,664</b> |                       |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>            |    | <b>5,335,534</b> | <b>2,199,583</b> |                       |

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

  
 Alejandro Fígari Alzamora  
 Gerente General

  
 Danny Looor  
 Contador

**EXTRACOSTA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                      | 2017     | 2016          |
|----------------------|----------|---------------|
|                      |          | (No auditado) |
| Gastos operativos    |          |               |
| Otros ingresos, neto |          |               |
| Pérdida neta del año |          |               |
|                      | 15       |               |
|                      | (10,453) | -             |
|                      | 1,791    | -             |
|                      | (8,662)  | -             |

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

Alejandro Figari Alzamora  
Gerente General

Danny Loor  
Contador



EXTRACOSTA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Capital Social                     | Aporte futura Capitalización | Resultados Acumulados | Total     |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------|
| Saldos al 18 de abril del 2016     | 1,338,664                    | -                     | 1,338,664 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 1,338,664                    | -                     | -         |
| Aporte futura capitalización       | -                            | 114,342               | 114,342   |
| Pérdida neta del año               | -                            | (8,662)               | (8,662)   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017  | 1,338,664                    | 114,342               | 105,680   |

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

Alejandro Rigari Alzamora  
Gerente General

Danny Loor  
Contador

EXTRACOSTA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Nota                                                         | 2017        | 2016<br>(No auditado) |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
|                                                              |             |                       |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación:           |             |                       |
| Pérdida antes del Impuesto a la renta                        | (8,662)     | -                     |
| Cambios en activos y pasivos:                                |             |                       |
| Anticipo a proveedores                                       | 104,623     | (202,074)             |
| Inventarios                                                  | (274)       | -                     |
| Impuestos por recuperar                                      | (13,453)    | (1,230)               |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar                  | 505,947     | 131,797               |
| Beneficios a empleados                                       | 6,559       | 3,312                 |
| Impuestos por pagar                                          | 1,580       | 5,129                 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                   | 1,034,728   | 677,608               |
| Efectivo generado por las actividades de operación           | 1,631,048   | 614,542               |
| Intereses pagados                                            | 24,530      | -                     |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación      | 1,655,578   | 614,542               |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión:           |             |                       |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo                      | (3,232,204) | (1,984,181)           |
| Adiciones propiedades de inversión                           | -           | (10,000)              |
| Venta de propiedades de inversión                            | 10,000      | -                     |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión      | (3,222,204) | (1,994,181)           |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:      |             |                       |
| Efectivo recibido por obligaciones financieras               | 3,000,000   | 43,073                |
| Efectivo pagado por obligaciones financieras                 | (1,543,073) | -                     |
| Aporte de capital                                            | 114,342     | 1,338,664             |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 1,571,269   | 1,381,737             |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo       | 4,643       | 2,098                 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año        | 2,098       | -                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año         | 6,741       | 2,098                 |

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

Alejandro Figari Alzamora  
Gerente General

Danny Looor  
Contador

EXTRACOSTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 18 de abril del 2016. Su objeto social es principalmente el procesamiento y elaboración de aceites crudos de palma, soya, oliva, semilla de mostaza, girasol entre otros.

La Compañía Extracosta S.A. tiene su domicilio principal en el cantón San Francisco de Puebloviejo ubicado en la provincia de los Ríos.

A continuación, se detalla la composición accionaria de la Compañía

| Identificación | Nombre                             | Nacionalidad | Tipo Inversión | Acciones  |
|----------------|------------------------------------|--------------|----------------|-----------|
| 1702038579     | Alzamora Cordovez Carlos Rafael    | Ecuador      | Nacional       | 444,000   |
| 1704581097     | Alzamora Cordovez Lucia Del Carmen | Ecuador      | Nacional       | 444,000   |
| 1701603845     | Alzamora Cordovez Mario Alberto    | Ecuador      | Nacional       | 32,500    |
| 1711627776     | Alzamora Donoso Maria Lorena       | Ecuador      | Nacional       | 39,250    |
| 1711627784     | Alzamora Donoso Sebastian          | Ecuador      | Nacional       | 39,250    |
| 1200606935     | Borero Campozano Carlos Olmedo     | Ecuador      | Nacional       | 148,000   |
| 1708603897     | Figari Alzamora Alejandro Jorge    | Ecuador      | Nacional       | 333,000   |
| Total          |                                    |              |                | 1,480,000 |

1.2. Proyectos en curso

Durante el 2017 la Compañía continuó avanzando en el proyecto de construcción de la planta productora de palma "Extracosta" ubicado en la provincia de Santo Domingo.

Durante el 2017 la Compañía realizó actividades de construcción y avance de obra a la planta productora de palma. La Compañía durante el 2017 ha avanzado con la construcción civil del proyecto, se espera que el mismo esté concluido a finales del 2020.

1.3. Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2017, Extracosta S.A. presenta un déficit de capital de trabajo por US\$3,772,041 (2016: US\$655,517) originado fundamentalmente por deuda contraída con instituciones financieras para pagos principalmente a proveedores.

La Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados con instituciones financieras, utilizando los flujos de fondos generados en las operaciones.

1.4. Situación financiera -

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada podría originar efectos en sus futuras operaciones.

#### **1.5 Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General, de fecha 24 de abril del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

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

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

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

### **2.1 Nuevos pronunciamientos contables**

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

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Norma    | Tema                                                                                                                                                               | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIC 28   | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable                                                                   | 1 de enero 2018                                               |
| NIC 40   | Empleos referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.           | 1 de enero 2018                                               |
| NIF 1    | Empleos relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.          | 1 de enero 2018                                               |
| NIF 2    | Las entidades aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones                                                              | 1 de enero 2018                                               |
| NIF 4    | Empleos a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).                                                        | 1 de enero 2018                                               |
| NIF 9    | Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.                                   | 1 de enero 2018                                               |
| NIF 15   | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplaza a la NIC 11 y 18.                     | 1 de enero 2018                                               |
| CINIF 22 | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera. | 1 de enero 2018                                               |
| NIC 28   | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional                                                | 1 de enero 2019                                               |
| NIF 16   | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17.                                                                                         | 1 de enero 2019                                               |
| NIF 9    | Empleos a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados                                                        | 1 de enero 2019                                               |
| CINIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta                                  | 1 de enero 2019                                               |
| NIF 17   | Normas que reemplaza a la NIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                            | 1 de enero 2021                                               |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIF 9 la Administración informa que basada en una evaluación general, se esperan impactos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

NIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas, para los cuales el periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de 75 a 100 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo, por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras, no tendrían un impacto importante en los estados financieros, el cual está siendo evaluado por la Administración frente a la situación actual.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". 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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

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

(b) *Otros pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros 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 como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

- (a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*  
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía concede créditos a sus clientes a un plazo de hasta 30 días, estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente. Las otras cuentas por cobrar son principalmente cuentas por cobrar a terceros, que son líquidas en el corto plazo. Se reconoce a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.
- (b) *Otros pasivos financieros:*  
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por compra de inventario (materias primas), servicios recibidos y préstamos recibidos. Dichas obligaciones son exigibles mensualmente por parte de cada entidad, en el caso de los préstamos recibidos se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

**2.6 Propiedad, planta y equipo**

Se registran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros Extracosta S.A. no tiene una política de depreciaciones ya que se encuentra en fase pre-operacional.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, neto". Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.7 Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan también como propiedades de inversión.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su costo menos la depreciación acumulada bajo el método de línea recta y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es reiterada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor



en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

## 2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El Impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

(1) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% o 15% respectivamente si son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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 establece 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.

## 2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 2.11 Beneficios a los empleados

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## 2.12 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- a) **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identifi­cables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) **Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Financiera y presupuestos, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**4.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo deudas con sus compañías relacionadas, mismas que están sujetas a condiciones especiales de negociación.

**4.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

**4.1.3 Riesgo de liquidez** - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control del Directorio, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidez sobre bases agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance

**EXTRACOSTA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Menos de 1 año

| <u>Al 31 de diciembre de 2017</u>                       |           |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| Obligaciones financieras                                | 1,524,530 |
| Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar | 637,744   |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas              | 1,712,336 |
| <u>Al 31 de diciembre de 2016</u>                       |           |
| Obligaciones financieras                                | 43,073    |
| Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar | 131,797   |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas              | 677,608   |

**4.1.4 Riesgo de capital** - La organización gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

| <u>2017</u>                                    |           | <u>2016</u> |  |
|------------------------------------------------|-----------|-------------|--|
| Obligaciones financieras                       | 1,524,530 | 43,073      |  |
| Cuentas por pagar y otras cuentas relacionadas | 637,744   | 131,797     |  |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas     | 1,712,336 | 677,608     |  |
|                                                | 3,874,610 | 852,478     |  |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo     | (6,741)   | (2,098)     |  |
| Deuda neta                                     | 3,867,869 | 850,380     |  |
| Total patrimonio neto                          | 1,444,344 | 1,338,664   |  |
| Capital total                                  | 5,312,213 | 2,189,044   |  |
| Ratio de apalancamiento                        | 73%       | 39%         |  |

El incremento en el ratio de apalancamiento en el año 2017 se relaciona principalmente con una mayor participación en los préstamos con instituciones financieras

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                         | 2017      | 2016      |
|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                         | Corriente | Corriente |
| Activos financieros medidos al costo                    | 6,741     | 2,048     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 6,741     | 2,048     |
| Total activos financieros                               | 6,741     | 2,048     |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado         | 1,524,530 | 43,073    |
| Préstamos con instituciones financieras                 | -         | 131,797   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 1,712,336 | 677,608   |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas                | 3,236,866 | 852,478   |
| Total pasivos financieros                               | 3,236,866 | 852,478   |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|            | 2017  | 2016  |
|------------|-------|-------|
|            | 100   | 100   |
| Cajas      | 600   | 100   |
| Bancos (1) | 6,141 | 1,998 |
|            | 6,741 | 2,098 |

(1) Corresponde depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

7. ANTICIPO A PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de los anticipos entregados a proveedores durante los años 2017 y 2016:

|                        | 2017    | 2016    |
|------------------------|---------|---------|
|                        | 202,074 | 202,074 |
| Otros                  | 9,200   | -       |
| Anticipo a proveedores | 88,251  | 202,074 |
|                        | 97,451  | 202,074 |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**EXTRACOSTA S.A.**

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| Descripción            | 31 de abril del 2016 |                              |                        |                          |                                |               |
|------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|
|                        | Terrenos             | Alubles y<br>Enseres y otros | Maquinaria y<br>Equipo | Equipo de<br>computación | Construcciones<br>en Curso (1) | Otros activos |
| Costo histórico        | -                    | -                            | -                      | -                        | -                              | -             |
| Valor en libros        | -                    | -                            | -                      | -                        | -                              | -             |
| <b>Movimiento 2016</b> |                      |                              |                        |                          |                                |               |
| Adiciones              | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Total movimientos 2016 | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Valor en libros        | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Costo histórico        | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Adiciones              | -                    | -                            | -                      | -                        | -                              | -             |
| Total movimientos 2017 | -                    | -                            | -                      | -                        | -                              | -             |
| Valor en libros        | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Costo histórico        | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Adiciones              | 112,000              | 859                          | 152,467                | 14,530                   | 1,704,325                      | -             |
| Total movimientos 2017 | 112,000              | 8,045                        | 167,226                | 62,071                   | 4,650,963                      | 216,080       |
| Valor en libros        | 112,000              | 8,045                        | 167,226                | 62,071                   | 4,650,963                      | 216,080       |
| Costo histórico        | 112,000              | 8,045                        | 167,226                | 62,071                   | 4,650,963                      | 216,080       |

(1) Corresponde a la construcción de una planta de extracción de palma africana, situada en Santo Domingo, a un tiempo de activación de cuatro años a partir de la fecha de constitución de la Compañía.

**9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

|                                                                                                                    | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales (1)                                                                                            | 437,744        | 131,797        |
| Otras cuentas por pagar (2)                                                                                        | 200,000        | -              |
|                                                                                                                    | <u>637,744</u> | <u>131,797</u> |
| (1) Incluye principalmente proveedores por compra de inventarios materiales de construcción y servicios generales. |                |                |
| (2) Corresponden principalmente a compra de madera a empleados.                                                    |                |                |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

10.1 Transacciones comerciales - Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía no ha realizado transacciones comerciales solo de financiamiento.

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

| Cuentas por pagar | Alcopalma S.A. (1) |
|-------------------|--------------------|
| 2017              | 1,712,336          |
| 2016              | 677,608            |

(1) El saldo corresponde a préstamos adquiridos para utilización en capital de trabajo.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

| Institución           | Tasa        | 2017      | 2016   |
|-----------------------|-------------|-----------|--------|
| Banco Bolivariano (1) | 8.75- 9.15% | 1,500,000 | 43,073 |
| Intereses por pagar   |             | 24,530    | -      |
|                       |             | 1,524,530 | 43,073 |

12. IMPUESTOS

a) Activos y pasivos del año corriente -

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| Impuestos por recuperar | Crédito Tributario Impuesto a la salida de divisas        |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2017                    | 14,683                                                    |
| 2016                    | 1,230                                                     |
| Impuestos por pagar     | Retenciones de Impuesto al Valor Agregado                 |
| 2017                    | 1,066                                                     |
| 2016                    | 755                                                       |
|                         | Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar |
|                         | 5,643                                                     |
|                         | 6,709                                                     |
|                         | 5,129                                                     |

(1) Corresponde al crédito tributario del impuesto a la renta.

b)

Impuesto a la renta -

La compañía se encuentra en una fase pre operativa y su creación es 2016 por lo que goza 5 años de no pago de impuesto a la renta.

Situación fiscal -

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2012. Los años 2014 al 2017 están abiertos para revisión por parte de las autoridades tributarias.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraisos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Rubros si formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
  - Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada coma crédito tributario.
- A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados y ha evaluado que no existe contingencia tributaria por los temas mencionados.

**Legislación sobre Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración considera que en virtud de la referida resolución, la Compañía no presenta el informe integral de precios de transferencia, solamente debe presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas de manera manual y de conformidad con lo dispuesto por la Administración Tributaria.

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

| Beneficios sociales |       | Beneficios sociales.-Incluye principalmente beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, fondos |       |
|---------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 2017                | 2016  | 2017                                                                                                            | 2016  |
| 9,871               | 3,312 | 9,871                                                                                                           | 3,312 |

**14. PATRIMONIO**

- 14.1 Capital Social** - El capital social pagado consiste de 1,453 acciones de US\$1,000 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**14.2 Resultados acumulados**

Corresponden a los resultados económicos del período fiscal.

EXTRACOSTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| Descripción                             |  | 2017   | 2016 |
|-----------------------------------------|--|--------|------|
| Alimentación de Personal Administración |  | 54     | +    |
| Otros Gastos del Personal               |  | 239    | -    |
| Publicidad y Propaganda                 |  | 3,248  | -    |
| Suministros y útiles de Oficina         |  | 1,533  | -    |
| Gastos de envíos y encomiendas          |  | 15     | -    |
| Gastos Navidad                          |  | 334    | -    |
| Perdida en ventas de activos fijos      |  | 1,495  | -    |
| Reembolso Gastos de construcción        |  | 53     | -    |
| Movilización                            |  | 160    | -    |
| Gastos Varios                           |  | 1,046  | +    |
| Intereses Multas y Glosa                |  | 1,243  | +    |
| Otros gastos no deducibles              |  | 1,033  | -    |
|                                         |  | 10,453 | -    |

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*