

Notas a los Estados Financieros

1. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	U.S \$	0,34	22,29
<u>Bancos:</u>			
Nacional		2.828,62	145.429,60
TOTAL	U.S \$	<u>2.828,96</u>	<u>145.451,89</u>

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	U.S.\$	8.561,94	4.479,86
Cuentas por Cobrar NETO	U.S.\$	<u>8.561,94</u>	<u>4.479,86</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de cacao con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores Varios		4.388,12	10.959,21
Empleados		1.390,82	0,73
Deudores Exportación		17.931,77	-
TOTAL		<u>23.710,71</u>	<u>10.959,94</u>

3. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de Cacao		2.366,10	11.993,40
Inventario de Chocolate	U.S.\$	11.990,00	5.547,20
TOTAL	U.S.\$	<u>14.356,10</u>	<u>17.540,60</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario Renta	U.S.\$	1.193,87	-
Crédito Tributario IVA		-	-
Exceso de Impuesto a las Tierras Rurales		10,97	10,97
NC Anticipo Imp. Renta 2015		108,55	-
TOTAL	U.S.\$	<u>1.313,39</u>	<u>10,97</u>

5. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terreno	Edificio	Plantaciones y Cultivos	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y Herramientas	Muebles y Eq. Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2016	783.079,87	30.928,77	1.561.418,48	5.889,43	14.431,95	6.533,33	13.567,39	32.098,65	2.447.947,87
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas - Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2017	783.079,87	30.928,77	1.561.418,48	5.889,43	14.431,95	6.533,33	13.567,39	32.098,65	2.447.947,87
Depreciaciones Acumuladas									
Saldo al 31 de Dic 2016	-	18.718,27	218.632,04	5.701,77	10.548,89	6.315,39	11.145,32	26.966,34	298.028,02
Gastos por Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas - Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2017	-	18.718,27	218.632,04	5.701,77	10.548,89	6.315,39	11.145,32	26.966,34	298.028,02
NETO	783.079,87	12.210,50	1.342.786,44	187,66	3.883,06	217,94	2.422,07	5.132,31	2.149.919,85

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Otros Activos

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Activos		2.098,15	2.098,15
TOTAL	U.S.\$	<u>2.098,15</u>	<u>2.098,15</u>

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores Varios	U.S.\$	10.553,64	49.914,78
Proveedores Varios		3.946,10	19.394,09
Otros		<u>1.038,88</u>	<u>3.100,00</u>
Total Cuentas por Pagar		<u>15.538,62</u>	<u>72.408,87</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

8. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017 fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>DEBITO</u>	<u>CREDITO</u>	<u>2017</u>
Aportes al IESS por Pagar	U.S.\$	2.704,55	33.338,09	32.808,48	2.174,94
Préstamos Quirografarios/ Hipotecarios		2,21	14.453,26	14.230,04	-221,01
Sueldos por Pagar		6.123,24	124.924,95	119.377,24	575,53
Décimo Tercer Sueldo		19.698,64	25.373,83	12.657,59	6.982,40
Décimo Cuarto Sueldo		9.335,03	12.458,17	10.128,54	7.005,40
Fondo de Reserva		<u>1.042,12</u>	<u>11.565,85</u>	<u>11.376,23</u>	<u>852,50</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>38.905,79</u>	<u>222.114,15</u>	<u>200.578,12</u>	<u>17.369,76</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos

9.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>DEBITO</u>	<u>CREDITO</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta	U.S.\$	1.790,82	1.790,82	-	-
Anticipo de Impuesto a la Renta por Pagar		5.629,65	5.629,65	8.178,67	8.178,67
Ret. IVA		468,26	1.793,39	6.096,94	4.771,81
Ret. Fte. Impuesto Renta		369,03	1.254,34	4.827,63	3.942,32
IVA por Pagar		1.508,87	2.441,24	5.705,87	4.773,50
TOTAL	U.S.\$	<u>9.766,63</u>	<u>12.909,44</u>	<u>24.809,11</u>	<u>21.666,30</u>

9.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	12.525,25	13.198,84
TOTAL	U.S.\$	<u>12.525,25</u>	<u>13.198,84</u>

10. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Largo Plazo</u>			
Prestamos Socios Orecom Export		651.008,02	651.008,02
Prèstamos Socio SVR		366.677,82	367.951,09
TOTAL	U.S.\$	<u>1.017.685,84</u>	<u>1.018.959,11</u>

11. Cuentas por Pagar Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pablo Ulloa		-	-
Otras Cuentas por Pagar		328,83	5.365,82
TOTAL	U.S.\$	<u>328,83</u>	<u>5.365,82</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2017, los beneficios de los empleados a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	31.210,22	30.847,66
Desahucio		<u>7.979,84</u>	<u>7.320,99</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>39.190,06</u>	<u>38.168,65</u>

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

En el 2017 y 2016, el capital no ha tenido movimiento del capital social, siendo \$ 1,200,000.00

14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales	U.S.\$	<u>308.308,91</u>	<u>224.323,95</u>

15. Otras Ingresos

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos		<u>7.407,57</u>	<u>63.593,87</u>

16. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de Venta	U.S.\$	191.029,25	192.010,65
Gastos de Administración y Ventas		<u>166.102,99</u>	<u>125.346,42</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>357.132,24</u>	<u>317.357,07</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	151.801,42	163.805,98
Beneficios Sociales		34.361,33	24.381,11
Aportes al IESS		29.809,12	33.689,21
Beneficios Sociales a Largo Plazo		1.021,41	5.698,02
TOTAL	U.S.\$	<u>216.993,28</u>	<u>227.574,32</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cambios En Inventarios De Productos Terminados		6.388,06	24.044,09
Sueldos Y Salarios	U.S.\$	151.801,42	163.805,98
Beneficios A Los Empleados		35.382,74	30.079,13
Aporte Al IESS		29.809,12	33.689,21
Consumos De Suministros		1.209,97	795,28
Honorarios Y Servicios Profesionales		48.116,31	11.493,42
Servicio De Transporte De Mercadería		1.347,95	440,01
Mantenimiento Y Reparaciones		12.858,02	7.927,18
Servicios Básicos		8.381,63	8.234,58
IVA Que Se Carga Al Costo		4.699,30	-
Combustible Y Lubricantes		4.534,40	3.564,69
Arrendamiento De Inmuebles		1.124,90	2.680,01
Impuestos, Contribuciones Y Otros		5.854,68	8.690,71
Otros Pagos		45.623,74	21.912,78
TOTAL	U.S.\$	<u>357.132,24</u>	<u>293.312,98</u>

17. Gastos Financieros

18. Los gastos financieros fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Financieros:			
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	U.S.\$	306,39	600,34
Intereses por Préstamos Bancarios		488,47	428,65
Impuesto Salida de divisas		1.140,84	-
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	<u>1.935,70</u>	<u>1.028,99</u>