

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAFÉ GARDELLA S.A., fue constituido el 28 de julio de 2000, según escritura pública de constitución de la compañía celebrada para el efecto en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil de fecha 25 de octubre de 2000. Su objeto social es dedicarse a la compraventa, industrialización, exportación, importación y en general a la venta al por mayor y menor de café en cualquiera de sus formas.

2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Banco de la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa; de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipo.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generarán intereses y son pagaderas hasta 30 días.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales.- La Sección 28 (Beneficios a los empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2º, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Provisión para Impuesto a la Renta.- Para el año 2016, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reserva Legal.- La Ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.- La compañía reconoce sus ingresos por la venta de café, el ingreso se reconoce cuando se cumple las condiciones de transferencia de riesgos, fiables de medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015 conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

CAFÉ GARDELLA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Bancos	95.859	-
Total:	95.859	-

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo conciliado de banco local, según estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE	151,469	55,610	95,859
			<u>95,859</u>

Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Clientes no relacionados (a)	385.760	252.669
Clientes relacionados	-	84.000
Total:	385.760	336.669

- a) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes no relacionados están representados por facturas generadas por las ventas a crédito a los distintos clientes de la empresa, cuyo rango de vencimiento de crédito fluctúa entre 15 y 30 días de acuerdo a la política de crédito establecida por la empresa, de conformidad a la ley orgánica de regulación y control de poder de mercado según resolución No. SCPM -DS-075-2014 CAPITULO 2 ART. 9.

CAFÉ GARDELLA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

A continuación un detalle de los saldos más significativos de clientes pendientes de cobros.

Cientes No relacionados	31/12/2016
Corporacion El Rosado S.A.	92.770,58
Corporacion Favorita C.A.	84.070,20
Donut House	11.141,06
Fideicomiso Hotel Ciudad del Rio	1.878,29
Cientes menores	195.899,72
	385.759,85

Nota 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a empleados	2.061	-
Prestamos Maqimportcafé S.A. (a)	38.628	50.000
Otros activos corrientes	800	800
Prestamos Socios Accionistas (b)	24.000	-
Total:	65.490	50.800

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de préstamos por cobrar a la compañía relacionada para capital de trabajo.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Préstamos de Accionistas el cual está compuesto de la siguiente manera: Luis Gardella por un valor de US\$ 8.000; Elena Gardella por un valor de US\$ 8.000 y Ana María Gardella por un valor de US\$ 8.000.

Nota 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Inventario materia prima (a)	193.998	304.551
Inventario producto terminado (b)	76.246	23.063
Total:	270.244	327.614

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Al 31 de diciembre del 2016, no presencie la toma física de inventario registrados en los estados financieros adjuntos, debido a que mi contratación como auditor externo de la compañía fue posterior a esa fecha.

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al inventario materia prima el cual es la materia obtenida de la naturaleza y que se transforma para fabricar materiales que más tarde se convertirán en bienes de consumo. La materia prima que utiliza la empresa es café verde.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al inventario de producto terminado la misma está formada por fundas con un monto de US\$ 68.342,00 y cartones por US\$ 7.904,29.

Nota 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipos a Proveedores	7,424	990
Dividendos anticipados (a)	33,060	-
Total:	<u>40,484</u>	<u>990</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a anticipos de dividendos del periodo 2016, entregados a los accionistas de la empresa. Según Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2016.

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito tributario I.R. (a)	17.875	18.540
Credito tributario IVA (b)	28.279	15.344
Total	<u>46.154</u>	<u>33.884</u>

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) Corresponde al crédito fiscal acumulado anual generado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuada por los clientes de la empresa por un valor de US\$ 17.874,86.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo del crédito fiscal acumulado por impuesto al valor agregado IVA, acumulado por retenciones recibidas de clientes por un monto de US\$ 5.583,51 y el IVA de adquisición de bienes y servicios por un valor de US\$ 22.695,70.

Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, planta y equipo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	Saldo 31-dic.-15	Compras Adiciones	Ventas Bajas	Saldo 31-dic.-16
Terrenos	122.923	-	-	122.923
Muebles y Enseres	6.461	-	-	6.461
Equipo de oficina	3.136	-	-	3.136
Maquinarias y equipos	158.918	-	-	158.918
Equipos de computacion	688	-	-	688
Vehiculos	160.970	-	-	160.970
Total Costo	453.095	-	-	453.095
(-) Dep. Acumulada (a)	(167.335)	(28.026)	-	(195.360)
Total:	285.760	(28.026)	-	257.734

- a) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los gastos administrativos de la empresa por US\$ 28.025,77 que corresponden al uso de los bienes muebles (vehículo y maquinarias), de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

CAFÉ GARDELLA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Nota 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Deposito en garantía	400	400
Total	400	400

Nota 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores varios	219.143	71.902
Total:	219.143	71.902

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo por pagar a proveedores de la empresa por compra de bienes y servicios relacionados con la actividad ordinaria del negocio, Tal como se muestra a continuación:

Proveedores Varios	
Sunservicorp S.A. (1)	121,111
E Maulme	95
Oremplas Packaging S.A.	53,774
Valero & Valero	21
Chambaquito S.A.	27,996
Cagua Aveiga Edison Alexander	15,450
Veronica Solange Vera Tapia	495
Jose Maria Andrade Serrano	200
Total	219,143

- 1) Corresponde al saldo por pagar al proveedor en referencia, cabe indicar que este saldo incluye valores vencidos desde junio de 2016.

CAFÉ GARDELLA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Nota 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Pacificar- Tarjeta de credito (a)	4.461	3.797
Diners Club- Tarjeta corporativa (b)	2.868	5.108
Total:	7.329	8.905

- a) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo corresponde a consumos realizados de la tarjeta de crédito corporativa "Pacificard", utilizada por la empresa, cuya línea de crédito aprobada es de US\$ 14.000.
- b) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo corresponde a consumos realizados de la tarjeta de crédito corporativa "Diners club International", utilizada por la empresa, cuya línea de crédito aprobada es de US\$ 10.000.

Nota 13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Cuentas por pagar accionistas (a)	-	60,000
Sobregiro Contable	-	58,696
Total:	-	118,696

- a) Entre el 31 diciembre de 2015 y 2016, este saldo por pagar a los accionistas fue liquidado durante los meses de enero a julio de 2016.

CAFÉ GARDELLA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Nota 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Administración Tributaria por Pagar (a)	28,001	27,968
Impuesto a la Renta Anual (b)	23,781	19,986
IESS por pagar	3,231	2,768
Participación de Trabajadores por pagar (b)	15,819	14,215
Total:	70,832	64,938

- a) Al 31 de diciembre del 2016, Corresponde al saldo de Administración Tributaria por Pagar que está conformada por el IVA Cobrado por un valor de US\$ 23.815,55 generado por la ventas del mes de diciembre; Retenciones IVA Por Pagar por un monto de US\$ 433,91 y Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar de US\$ 3.751,48.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros incluyen el registro de la provisión por participación de trabajadores e impuesto a la renta anual, de conformidad a leyes laborales y fiscales vigentes. (Nota 22).

Nota 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$Dolares)	
Anticipos de clientes	-	132
Total:	-	132

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 16.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a terceros (a)	120.000	150.000
Jubilacion Patronal por pagar (b)	83.309	35.769
Desahucio empleados por pagar (b)	23.699	11.096
Total:	227.008	196.865

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo de 2 préstamos a terceros, los cuales no generan intereses y según tablas de amortización el pago del capital será cancelado en cuotas mensuales y cuatrimestrales respectivamente.
- b) Corresponde al registro de provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio por pagar a empleados. La provisión del periodo se registra con cargo a resultados. Según informe de estudio actuarial emitido en noviembre de 2016.

Nota 17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Gardella Pareja Anamaria Valentina	Ecuador	33.25%	266	1.00	\$ 266
Gardella Pareja Luis Salvador	Ecuador	33.38%	267	1.00	\$ 267
Gardella Pareja Maria Elena	Ecuador	33.38%	267	1.00	\$ 267
			800		\$ 800

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Nota 18.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de esta cuenta es de US\$ 2,019.72, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 19.- RESERVAS FACULTATIVAS

Al 31 de diciembre de 2016, la administración de la empresa realizó una transferencia de US\$ 250.779 que corresponde al 100% de las reservas facultativas a ganancias acumuladas por concepto de que desde esa cuenta se puede realizar una provisión de futuras capitalizaciones. Según Acta de Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 26 de abril de 2016.

Nota 20.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados acumulados, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Ganancias acumuladas (a)	308,620	-
Utilidad del ejercicio	65,858	60,566
Total:	374,478	60,566

- a) Al 31 de diciembre de 2016, está representado por US\$ 250.779 que corresponde a una transferencia de reservas facultativas (Nota 19), US\$ 60.566 que corresponde a la transferencia de utilidades neta del ejercicio anterior y US\$ 2.725 que corresponde a un ajustes patrimonial por provisión de la primera cuota proporcional de la contribución solidaria pagada al Servicio de Rentas Internas.

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 21.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ventas	2,167,488	2,072,588
(-) Descuento y devoluciones	339,097	343,094
Total ingresos	<u>1,828,391</u>	<u>1,729,494</u>
(-) COSTOS		
Costo de Ventas	964,955	994,049
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	622,336	487,266
Gastos de Ventas	70,259	56,479
Gastos de Depreciación	28,026	37,229
Gastos financieros	1,517	631
Otros gastos	75,440	59,072
Total Gastos	<u>797,578</u>	<u>640,677</u>
Utilidad antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>65,858</u>	<u>94,768</u>

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 22.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	105,458	94,768
(-) Participación Trabajadores	15,819	14,215
Utilidad Gravable	89,640	80,553
(+) Gastos no deducibles	18,457	10,294
(-) Otras Rentas Exentas		
Base imponible neto para impuesto a la renta	108,096	90,847
Tasa Aplicable: 22% (a)	23,781	19,986
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	13,803	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	9,978	19,986
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	13,803	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	17,875	18,541
Anticipo determinado próximo año (b)	14,758	13,803
Impuesto a la renta por pagar	5,906	1,445
Saldo a Favor del contribuyente	-	-

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 14)
- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US\$ 14.758,17, según normativa legal vigente.

Nota 23.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (junio, 14 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.