

TROPICALIMENTOS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Expresadas en Miles de Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Tropicalimentos S. A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 2002, sus accionistas son: Agrícola Oficial S. A. Agroficial, Veconsa S. A. de Ecuador con participaciones del 20% y 80% respectivamente. Su actividad principal es la comercialización de productos alimenticios ya sea en estado natural, elaborados o semielaborados

Las operaciones de la Compañía dependen principalmente de las compras de inventario que se efectúan a accionistas y partes relacionadas. Durante el año 2016 y 2015 estas ascendieron a aproximadamente el 90%.

La planta de la Compañía y sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en el Km.10 vía a Daule Mz.9 Solar 6-3, Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros de Tropicalimentos S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 17 de Marzo de 2017 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

ASUNTOS RELEVANTES

Fusión por absorción

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0004477, dictada el 16 de agosto del 2016, aprobó la disolución anticipada de la compañía Amerifoods S.A., así como la fusión por absorción de Tropicalimentos S.A., (absorbente) con la compañía Amerifoods S.A., (absorbida). La fusión por absorción entre dichas compañías consta en la escritura pública otorgada el 16 de agosto del 2016 ante la Notaría Décima Séptima del cantón Guayaquil, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 19 de agosto del 2016. Como consecuencia de la fusión entre Tropicalimentos S.A. y Amerifoods S.A., Tropicalimentos S.A. se ha convertido en sucesor de los derechos y obligaciones de Amerifoods S.A.

Los estados financieros de Tropicalimentos S.A. y Amerifoods S.A., al 19 de agosto del 2016 (fecha de fusión), mostraban las siguientes cifras importantes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Tropicalimentos	Amerifood	Balance general
	(Absorbente)	(Absorbida)	fusionado
			(absorbente)
Activo			
Activo corriente	12,005	204	12,209
Activo no corriente	1,112	19	1,131
Total Activo	13,117	223	13,340
Pasivo			
Pasivo Corto Plazo	10,807	72	10,879
Pasivo Largo Plazo	1,256	126	1,382
Total Pasivo	12,063	198	12,261
Patrimonio			
Total Patrimonio	1,054	25	1,079
Total Pasivo y Patrimonio	13,117	223	13,340
Ventas de productos	26,867	-	26,867
Ingresos por servicios	101	329	430
Otros ingresos/egresos (neto)	(80)	7	(73)
Total ingresos	26,888	336	27,224
Costos y gastos:			
Costos de ventas	(21,165)	-	(21,165)
Gastos de ventas	(4,074)	(450)	(4,524)
Gastos de logística	(1,583)	-	(1,583)
Gastos de administración	(1,083)	-	(1,083)
Gastos financieros	(106)	(3)	(109)
Total costos y gastos	(28,011)	(453)	(28,464)
Pérdida antes de impuestos a la renta	(1,123)	(117)	(1,240)
Impuesto a la Renta			
Pérdida neta	(1,123)	(117)	(1,240)

La composición accionaria de las compañías absorbente y absorbida a la fecha de la fusión es la siguiente:

	Participación en Tropicalimentos		Participación en Amerifood	
AGRICOLA OFICIAL	82.000	20%	5.820	20%
S.A. (AGROFICIAL)				

Notas a los estados financieros (continuación)

ECUAVEGETAL SA	164.000	40%	11.640	40%
VECONSA S.A.	164.000	40%	11.640	40%
	410.000	100%	29.100	100%

No existieron saldos ni transacciones entre las empresas fusionadas, que debieron ser eliminadas en el proceso de fusión de sus estados financieros.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2016.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y en caja. Estas partidas se presentan al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambio en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones bursátiles y otros instrumentos financieros derivados.

Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente

Notas a los estados financieros (continuación)

atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

(c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(d) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Como parte de los activos intangibles se reconocen las licencias de los programas de cómputo adquiridas que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en 3 años.

(e) Maquinaria, mobiliario y equipos-

La maquinaria, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora

Notas a los estados financieros (continuación)

sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipos	10-25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5-15
Equipos de computación y electrónicos	<u>3-10</u>

(f) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin

descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de jubilación y desahucio es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

(g) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del

Notas a los estados financieros (continuación)

momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	2016	2015
Efectivo en caja	5	3
Bancos (1)	1,217	2,047
	<u>1,222</u>	<u>2,050</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales y en el exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	7,076	7,531
Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>(80)</u>	<u>(23)</u>
		<u>6,996</u>	<u>7,508</u>

- (1) Saldos que no generan intereses y poseen un periodo de crédito de 60 días promedio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A vencer	6,305	6,803
Vencidos:		
Menos de 61 días	684	697
De 61 a 150 días	62	6
De 151 a 180 días	6	-
Mayores a 180 días	<u>19</u>	<u>25</u>
Total	<u>7,076</u>	<u>7,531</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio		23	361
Más (menos):			
Provisión		75	-
Castigos y/o reversión	(1)	<u>(18)</u>	<u>(338)</u>
Saldo al final		<u>80</u>	<u>23</u>

- (1) Durante el año 2015 se reversó 338 de la provisión para cuentas de dudoso cobro que se acreditaron a otros ingresos en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de inventarios se encontraba constituido de la siguiente manera:

	2016	2015
Productos terminados	2,520	2,246
Repuestos	16	14
Inventario en tránsito	204	1
	<u>2,740</u>	<u>2,261</u>

8. MAQUINARIAS, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de maquinarias, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Maquinarias y equipos	560	(128)	432	550	(81)	469
Vehículos	624	(282)	342	650	(221)	429
Muebles y enseres	399	(195)	204	352	(159)	193
Equipos de computación y electrónicos	221	(179)	42	173	(138)	35
	<u>1,804</u>	<u>(784)</u>	<u>1,020</u>	<u>1,725</u>	<u>(599)</u>	<u>1,126</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de maquinarias, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres y equipos electrónicos	Equipos de computo	Construcciones en curso	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	190	672	266	151	208	1,487
Adiciones	174	34	86	23	-	317
Transferencias	198	9	-	1	(208)	-
Ventas y bajas	(12)	(65)	-	(2)	-	(79)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	550	650	352	173	-	1,725
Adiciones	10	-	38	23	-	71

Notas a los estados financieros (continuación)

	Maquina- rias y equipos	Ve- hículos	Muebles y enseres y equipos electró- nicos	Equipos de computo	Cons- truccio- nes en curso	Total
Transferencias	-	36	9	26	-	71
Ventas y bajas	-	(62)	-	(1)	-	(63)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	560	624	399	221	-	1,804
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(47)	(215)	(133)	(121)	-	(516)
Depreciación del período	(37)	(35)	(26)	(17)	-	(115)
Ventas y bajas	3	28	-	-	-	31
Reversión de deterioro	-	1	-	-	-	1
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(81)	(221)	(159)	(138)	-	(599)
Depreciación del período	(47)	(53)	(30)	(23)	-	(153)
Ventas y bajas	-	14	-	1	-	15
Transferencias	-	(22)	(6)	(19)	-	(47)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(128)	(282)	(195)	(179)	-	(784)
Valor neto	432	342	204	42	-	1,020

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos bancarios correspondían a financiamiento recibido de bancos locales con vencimiento hasta 180 días y que devengan intereses a una tasa fija anual entre el 7% y 8.75%:

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2016	2015
Proveedores (1)	1,166	890
Otros	97	84
	1,263	974

(1) Saldos que no generan intereses y poseen un período de crédito de 60 días promedio.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2016	2015
Por cobrar:			
Veconsa S. A.	Accionista	68	303
Ecuavegetal S. A.	Accionista	44	170
Protachiv S. A.	Filial	1,659	122
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Accionista	89	71
Otros		-	2
		<u>1,860</u>	<u>668</u>
Por pagar:			
Ecuavegetal S. A.	Accionista	6,068	4,929
Protachiv S. A.	Filial	2,182	2,794
Veconsa S. A.	Accionista	643	196
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Accionista	134	117
		<u>9,027</u>	<u>8,036</u>

Transacciones

Durante los años 2016 y 2015, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas fueron:

Año 2016	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Protachiv S. A.	Ecuador	6	1,706	16,829	-
Veconsa S. A.	Ecuador	6	891	3,153	14
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	5	630	495	14
Ecuavegetal S. A.	Ecuador	<u>79</u>	<u>530</u>	<u>10,764</u>	<u>-</u>

Año 2015	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Protachiv S. A.	Ecuador	1	202	14,359	-
Veconsa S. A.	Ecuador	-	443	3,174	7

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2015	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	118	-	602	-
Ecuavegetal S. A.	Ecuador	-	354	10,142	2

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones establecidos entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y relevantes.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de beneficios a empleados a corto plazo se desglosa como sigue:

	2016	2015
	<u> </u>	<u> </u>
Beneficios sociales	723	280
Participación a trabajadores	-	93
	<u>723</u>	<u>373</u>

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	2016	2015
	<u> </u>	<u> </u>
Beneficio post-empleo - Jubilación patronal	814	801
Beneficio por terminación – Desahucio	204	292
Pasivo de largo plazo por beneficios a empleados	<u>1,018</u>	<u>1,093</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe

Notas a los estados financieros (continuación)

reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio	801	612	292	207
Movimiento del periodo:				
Costo laboral por servicios	19	159	22	62
Reversiones y pagos	(38)	(1)	(118)	12
Costo financiero intereses	32	31	8	11
Saldo al final	<u>814</u>	<u>801</u>	<u>204</u>	<u>292</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	8.2%	8.6%
Tasa esperada de incremento salarial	3.9%	6.2%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Por recuperar:		
Reclamos en proceso (1)	128	108
Crédito tributario de retenciones en la fuente (Véase literal b)	161	128
Crédito tributario de IVA	36	17
Total impuestos por cobrar	<u>325</u>	<u>253</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2015, sobre los cuales se presentó solicitud administrativa de pago en exceso, la misma que fue aprobada por la administración tributaria el 22 de marzo del 2017 mediante resolución No. 109012017RDEV039742. Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2014, sobre los cuales se presentó solicitud administrativa de pago en exceso, la misma que fue aprobada por la administración tributaria el 15 de marzo del 2016 mediante resolución No. 109012016RDEV026645.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado	24	-
Impuesto a los consumos especiales	3	-
Contribución solidaria sobre las remuneraciones	1	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	92	49
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	45	14
Total impuestos por pagar	165	63

(b) Impuesto a la renta

Reconocido en resultados del año-

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	274	231
Impuesto diferido	(10)	(2)
Total gasto por impuesto a la renta del año	264	229

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	2016	2015
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	(1,017)	528
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	555	222
Deducción adicional	(1)	(1)
Utilidad gravable	(462)	749
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	-	167
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	274	231

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta causado	274	231
Menos- Retenciones en la fuente del año	(435)	(359)
Saldo a favor (Véase literal (a))	(161)	(128)

Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido (cargo) o abono a resultados es de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados débito (crédito)	
	2016	2015	2016	2015
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Activo diferido - Otros menores	1	1	-	-
Pasivo diferido - Cambio en la vida útil de maquinaria, mobiliario y equipo	(62)	(72)	(10)	(2)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(10)	(2)

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está compuesto por 439 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1 cada una, totalmente pagadas.

15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que

Notas a los estados financieros (continuación)

la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

16. UTILIDADES RETENIDAS

(a) Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(b) Dividendos-

Con fecha 27 de julio del 2016, según acta de Junta General de Accionistas se resolvió la distribución de dividendos del 30% de las utilidades del año 2015, por 80 mil, rubro cancelado durante el año 2016.

17. GASTOS

Por los años 2016 y 2015, los gastos de administración, ventas y logística se formaban de la siguiente manera:

	2016				2015			
	Adminis- tración	Logística	Ventas	Total	Adminis- tración	Logística	Ventas	Total
Gasto del personal	1,089	1,449	2,088	4,626	1,249	1,578	2,254	5,081
Servicio de transporte	-	26	867	913	-	4	573	577
Honorarios	595	66	62	723	205	4	139	348
Mantenimientos	57	154	39	250	108	164	22	294
Baja de Inventario	-	-	345	345	-	-	335	335
Arriendos	152	423	15	590	93	311	11	415
Publicidad y propaganda	5	-	1,515	1,520	5	-	201	206
Servicios básicos	24	104	73	201	22	86	39	147
Muestras	-	-	176	176	-	-	108	108
Guardiania	26	60	-	106	15	101	4	120
Depreciación (Véase Nota 9)	38	77	38	153	34	55	26	115
Otros	483	219	560	1,262	383	173	355	911
	<u>2,469</u>	<u>2,598</u>	<u>5,798</u>	<u>10,865</u>	<u>2,114</u>	<u>2,476</u>	<u>4,067</u>	<u>8,657</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

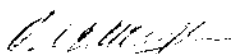
Notas a los estados financieros (continuación)

Por los años 2015 y 2014, los gastos de financieros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la salida de divisas	71	130
Comisiones bancarias	37	22
Generado por préstamos bancarios	16	7
Otros	67	61
	<u>191</u>	<u>220</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estas notas a estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.


Carlos Cedeño Merchán
Contador
C.C.No.0909801557