

AUDITPLUS CIA. LTDA.



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
JADE S. A., JADESA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015**

-1-

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

JADE S. A., JADESA

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	11 - 14
Notas Explicativas a los Estados Financieros	14 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
JADE S. A., JADESA

Introducción

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **JADE S. A., JADESA** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2015, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

- Tal como se explica en la Nota 2, un resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión

- En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **JADE S. A., JADESA** al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2015, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

- A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de elaboración por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta para nuestra revisión, los anexos tributarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos.

Credit Plus Cia. Ltda.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE - No. 646

Abril 27, 2017

Baddi Aurea A.
CPA. Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

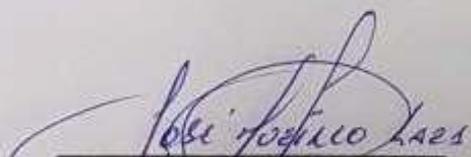
[Handwritten signature]

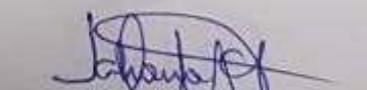
X



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11,134.09	1,364.77
Activos financieros	4, 13	18,352.32	349,982.51
Inventarios	5	60,081.52	95,037.70
Servicios y otros pagos anticipados		15,346.77	0.00
Activos por impuestos corrientes	6	<u>119,061.25</u>	<u>89,863.81</u>
Total activos corrientes		<u>223,975.95</u>	<u>536,248.79</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terrenos	7	455,184.56	455,184.56
Edificios e instalaciones		398,973.96	266,955.62
Maquinaria y equipos		2,200,673.20	2,241,530.12
Galpones		0.00	132,018.34
Muebles y enseres		6,005.68	2,537.09
Equipos de oficina		0.00	3,468.59
Instalaciones de gas		0.00	1,910.00
Equipos de computación		<u>4,964.87</u>	<u>4,964.87</u>
Sub-total		3,065,802.27	3,108,569.19
Menos depreciación acumulada		<u>(823,598.08)</u>	<u>(776,994.74)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>2,242,204.19</u>	<u>2,331,574.45</u>
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		<u>4,824.56</u>	<u>13,499.30</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,471,004.70</u>	<u>2,881,322.54</u>


Sr. José Murillo Lara
Gerente


Ing. Dalsy Cevallos Alcívar
Contadora

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

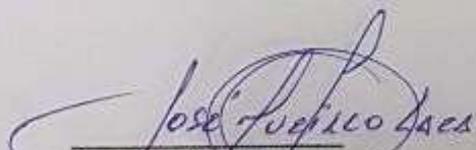


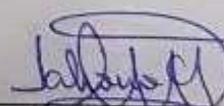
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

JADE S. A., JADESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	52,348.83	8,755.98
Obligaciones con instituciones financieras		0.00	1,552.12
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	13	14,030.60	0.00
Otras obligaciones corrientes	9	<u>32,689.72</u>	<u>33,919.21</u>
Total pasivos corrientes		<u>99,069.15</u>	<u>44,227.31</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	10, 13	<u>1,760,734.01</u>	<u>2,174,905.40</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	11	700,000.00	700,000.00
Reserva legal		791.22	791.22
Reserva de capital		0.00	0.00
Resultados acumulados NIIF		8,721.54	8,721.54
Resultados acumulados		(47,322.93)	52,093.27
Pérdida del periodo		<u>(50,988.29)</u>	<u>(99,416.20)</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>611,201.54</u>	<u>662,189.83</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,471,004.70</u>	<u>2,881,322.54</u>


Sr. José Murillo Lara
Gerente


Ing. Daisy Cevallos Alcivar
Contadora

JADE S.A.

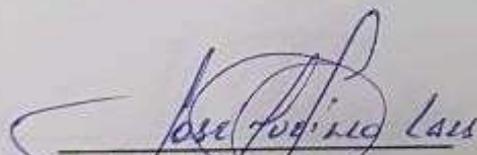
Ver notas a los estados financieros





**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS NETAS	14	1,219,119.24	767,473.50
COSTO DE VENTAS	14	(1,044,527.65)	585,569.46
GANANCIA BRUTA		174,591.59	181,904.04
GASTOS OPERACIONALES: Administrativos	15	<u>247,261.20</u>	<u>293,525.19</u>
GANANCIA Y/O (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(72,669.61)	(111,621.15)
OTROS INGRESOS		<u>39,007.06</u>	<u>12,204.95</u>
PERDIDA DEL PERIODO	12	(33,662.55)	(99,416.20)
MENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	12	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12	17,325.74	0.00
RESERVA LEGAL		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
PERDIDA DEL PERIODO		<u>(50,988.29)</u>	<u>(99,416.20)</u>


Sr. Jose Murillo Lara
Gerente


Ing. Daisy Cevallos Alcívar
Contadora

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

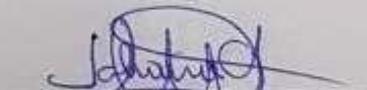


**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

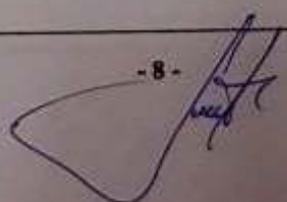
	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Capital</u>	<u>Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Pérdida Período</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2015	700,000.00	791.22	460,587.22	299,110.72	(716,091.74)	49,020.12	793,417.54
Transferencia					49,020.12	(49,020.12)	0.00
Apropiación			(460,587.22)	(290,389.18)	750,976.40		(31,811.51)
Otros					(31,811.51)		(31,811.51)
Pérdida del periodo						<u>(99,416.20)</u>	<u>(99,416.20)</u>
Diciembre 31, 2015	700,000.00	791.22	0.00	8,721.54	52,093.27	(99,416.20)	662,189.83
Transferencia					(99,416.20)	99,416.20	0.00
Pérdida del periodo						<u>(50,988.29)</u>	<u>(50,988.29)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>700,000.00</u>	<u>791.22</u>	<u>0.00</u>	<u>8,721.54</u>	<u>(47,322.93)</u>	<u>(50,988.29)</u>	<u>611,201.54</u>


Sr. José Murillo Lara
Gerente


Ing. Daisy Cevallos Alcívar
Contador

JADE S. A.

Ver notas a los estados financieros

- 8 -


X

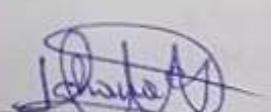
AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTESJADE S. A., JADESA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,541,161.40	451,179.00
Pagado a proveedores y empleados	(1,103,495.34)	(812,242.02)
Impuesto a la renta pagado	(7,126.52)	(7,672.48)
Intereses pagados	(52,684.30)	(20,349.51)
Otros ingresos / egresos, neto	<u>39,007.06</u>	<u>12,204.95</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>416,862.30</u>	<u>(376,880.06)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(2,578.20)	(1,455,331.67)
Otras	<u>11,208.73</u>	<u>41,185.17</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>8,630.53</u>	<u>(1,414,146.50)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	(1,552.12)	1,552.12
Pago a accionistas	<u>(414,171.39)</u>	<u>(1,759,732.19)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(415,723.51)</u>	<u>(1,761,284.31)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	9,769.32	(29,742.25)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>1,364.77</u>	<u>31,107.02</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>11,134.09</u>	<u>1,364.77</u>



Sr. José Murillo Lara
Gerente



Ing. Daisy Cevallos Alcívar
Contadora

JADE S.A.

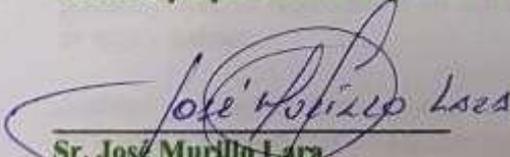
Ver notas a los estados financieros

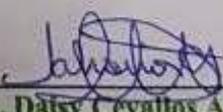
-9-

AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTESJADE S. A., JADESA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del Periodo	(50,988.29)	(99,416.20)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del periodo con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	80,739.73	70,610.72
Amortizaciones	8,674.74	(31,812.21)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	331,630.19	(315,025.74)
Inventarios	34,956.18	99,829.94
Activos por impuestos corrientes	(29,197.44)	(77,372.43)
Servicios y otros pagos anticipados	(15,346.77)	1,268.76
Cuentas y documentos por pagar	57,623.45	4,626.63
Otros pasivos corrientes	10,337.70	(27,356.86)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	(11,567.19)	(2,232.67)
Total ajustes	<u>467,850.59</u>	<u>(348,074.58)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>416,862.30</u>	<u>(376,880.06)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(2,578.20)	(1,455,331.67)
Otras	<u>11,208.73</u>	<u>41,185.17</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>8,630.53</u>	<u>(1,414,146.50)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	(1,552.12)	1,552.12
Pago a accionistas	<u>(414,171.39)</u>	<u>1,759,732.19</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(415,723.51)</u>	<u>1,761,284.31</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	9,769.32	(29,742.25)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>1,364.77</u>	<u>31,107.02</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>11,134.09</u>	<u>1,364.77</u>


Sr. José Murillo Lara
Gerente


Ing. Daisy Cevallos Alcívar
Contadora

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

JADE S. A., JADESA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en mayo 13 de 2003, e inscrita en el registro mercantil en mayo 22 del 2003. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de productos agrícolas agro-industriales y procesamiento de materias primas en estado natural y congelamiento de las mismas, así como la elaboración de productos a ser exportados. La Compañía inició sus operaciones a partir de junio del año 2003.

Mediante escritura pública de aumento de capital suscrito, el 29 de octubre del 2010, ante la notaria vigésima octava del cantón Guayaquil, se efectuó la fijación de capital autorizado y reforma de estatuto social de la compañía JADE S.A., JADESA, el cual resolvieron aumentar el capital suscrito en \$699,200,00; que comprenden acciones ordinarias y nominativas de 699,200 a un valor nominal de \$1.00 por cada acción. El capital social de la compañía es \$700,000,00.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación.- Los estados financieros de **JADE S. A., JADESA** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese

activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de las exportaciones de cajas de frejol de palo, yuca, plátano, malanga, guineo, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 4.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, máquinas y materiales en forma general; y por la construcción y mantenimiento de maquinarias de la planta que son utilizadas para el proceso de producción, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas, nota 8.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fundas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de impuesto a la renta de años anteriores y crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2016 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 10 para muebles y enseres, y maquinarias y equipos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo. Los equipos de computación completamente depreciados se siguen utilizando, hasta su deterioro total, y se estimará un valor de acuerdo a lo permitido en las normas.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 12.

Impuesto a la Renta - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de impuesto a la renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2015 y 2014, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, nota 12. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicó en forma progresiva, hasta llegar a determinarse para el ejercicio fiscal del año 2016, el 22%.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

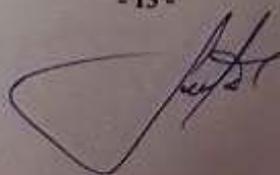
- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de Ingresos - Con relación a la venta - exportaciones de cajas de frejol de palo, yuca, malanga, etc., en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fundas de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con



los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	10,561.53	958.27
Cajas	<u>572.56</u>	<u>406.50</u>
Total	<u>11,134.09</u>	<u>1,364.77</u>

Bancos, representa principalmente fondos depositados en la cuenta corriente que mantienen en el Banco de Pichincha por \$9,952.38. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas de activos financieros, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes, nota 13	0.00	332,482.51
Otros	<u>18,352.32</u>	<u>17,500.00</u>
Total	<u>18,352.32</u>	<u>349,982.51</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Materia prima	20,644.32	0.00
Productos en proceso	0.00	69,251.06
Productos terminados	46.09	22,506.48
Materiales y suministros de empaque	<u>39,391.11</u>	<u>3,280.16</u>
Total	<u>60,081.52</u>	<u>95,037.70</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones IVA	96,294.85	74,013.85
Impuesto a la renta por anticipo	0.00	12,422.28
Crédito tributario RENTA	22,766.40	0.00
Otros	<u>0.00</u>	<u>3,427.68</u>
Total	<u>119,061.25</u>	<u>89,863.81</u>

Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente crédito tributario (IVA) por \$42 mil dólares, por importaciones de propiedades, planta y equipo del año 2015. Crédito tributario por renta, corresponde a anticipos de impuesto a la renta de años anteriores, los cuales pueden ser considerados y analizados para su recuperación ante la entidad de control.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,331,574.45	946,853.50
Adquisiciones	2,578.20	1,455,331.67
Bajas, neto	(11,208.73)	0.00
Depreciación acumulada	<u>(80,739.73)</u>	<u>(70,610.72)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,242,204.19</u>	<u>2,331,574.45</u>

Adquisiciones, corresponde a compras del año 2016, de maquinarias y equipos por \$2,578,20.

Se efectuaron bajas en maquinarias y equipos en el costo por \$45 mil dólares, y en la depreciación acumulada por \$34 mil dólares, producto de un siniestro ocurrido en un caldero industrial, por el cual, la compañía recibió indemnización de la compañía de seguros por \$31 mil dólares.

Durante el año 2016, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos en gastos administrativos por \$1,295,65, y costos de producción por \$79,444,08.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>52,348.83</u>	<u>8,755.98</u>

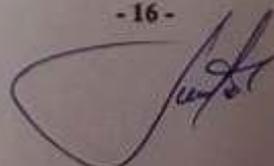
Al 31 de diciembre del 2016, proveedores locales incluye principalmente facturas pendientes de pago a una compañía proveedora de plásticos por \$31 mil dólares, y a una compañía de seguros local por \$13 mil dólares, por renovación de las pólizas de seguros. Estos valores han sido pagados parcialmente durante los primeros meses del año 2017.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria, nota 12	17,653.36	8,720.73
IESS	3,450.99	2,087.57
Sueldos a empleados	41.65	1,618.50
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	896.78	8,662.56
Décimo cuarto sueldo	5,149.42	7,305.03
Vacaciones por pagar	5,497.52	5,524.82
Participación de utilidades, nota 12	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>32,689.72</u>	<u>33,919.21</u>

Con la administración tributaria, corresponde principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores de bienes y servicios en diciembre del año 2016, y anticipos de impuesto a la renta del mismo año, el cual efectuó convenio de pago con la entidad de control a 12 meses plazo. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en los primeros meses del año 2017.



10. CUENTAS POR PAGAR - DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por pagar – diversas relacionadas a largo plazo, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Accionistas, nota 13	<u>1,760,734.01</u>	<u>2,174,905.40</u>

Los préstamos recibidos del accionista principal de la compañía, corresponde a valores utilizados para el proceso de producción, tales como compras de materias primas y gastos administrativos, así como para la adquisición de maquinarias y equipos, los cuales no generan interés, y no tienen fecha específica de vencimiento. A la fecha de emisión de este informe estos valores no han sido liquidados.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la entidad está constituido por 700,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital – Los saldos acreedores de la reserva de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

Ajuste de primera adopción de las NIIF – De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de resultados acumulados incluye principalmente pérdida del ejercicio del año 2015 por \$47,322,93.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios,

accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2016 y 2015, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
Pérdida del periodo	(33,662.55)	(99,416.20)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	0.00	0.00
Menos: Otras rentas exentas	(19,399.22)	0.00
Pérdida tributable	(53,061.77)	(99,416.20)
Más: Gastos no deducibles	103,129.80	0.00
Más: Ajuste por precio transferencia	0.00	0.00
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	<u>50,068.03</u>	<u>(99,416.20)</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	11,014.97	0.00
Menos: Anticipos de impuestos a la renta	(17,325.74)	(7,456.58)
Menos: Créditos de años anteriores	(22,766.40)	(15,309.82)
Impuesto a favor contribuyente	<u>(22,766.40)</u>	<u>(15,309.82)</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran

existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Ingresos gravados para impuestos a la renta: Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones: Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas, es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta, no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

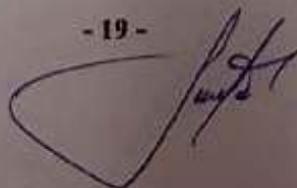
Deducibilidad de los gastos.- Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinaran vía reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerá sobre las contables financieras.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.



13. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U. S. dólares)	
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Clientes	0.00	332,482.51
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Accionistas	1,774,764.61	2,174,905.40
Ingresos		
Ventas	760,552.40	0.00

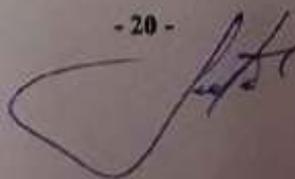
Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2016 y 2015, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de productos agrícolas	1,219,119.24	767,473.50
Costo de ventas	<u>(1,044,527.65)</u>	<u>(585,569.46)</u>
Ganancia bruta	<u>174,591.59</u>	<u>181,904.04</u>

Las ventas en el año 2016, aumentaron en \$451,645,74 que representan el 58,85% con relación al año 2015; así mismo; el costo de ventas aumentó en \$458,958,19, que representa el 78,38% en relación al año anterior. La ganancia bruta en el año 2016, es del 14,32%, mientras que del año 2015, fue del 23,70%.



15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	30,272.81	79,258.72
Honorarios, comisiones y dietas	4,999.78	24,721.88
Seguros	0.00	6,482.66
Impuestos	11,593.45	7,672.48
Servicios públicos	2,137.67	9,393.17
Transporte	10,390.00	11,378.77
Mantenimiento y reparaciones	0.00	24,632.92
IVA al gasto	2,621.04	460.62
Gastos de viaje	14,990.60	0.00
Aportes al IESS	3,178.67	9,748.27
Otros	<u>167,077.18</u>	<u>119,775.40</u>
Total	<u>247,261.20</u>	<u>293,525.19</u>

Los gastos administrativos disminuyeron en \$46,263,99, equivalente a un 15,76% en relación al año 2015, lo cual se atribuye principalmente a una disminución en sueldos y beneficios sociales en \$48,985,91, honorarios, comisiones y dietas por \$19,722,10; servicios públicos por \$7,255,50; Mantenimiento y reparaciones por \$24,632,92; y aportes al IESS por \$6,569,60.

16. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la última resolución sobre precios de transferencias No. NAC-DGERCGC15-00000-0455 del 27 de mayo del año 2015, exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetas al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América \$3.000.000,00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América \$15.000.000,00, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Incluye limitaciones para el cálculo del monto acumulado de operaciones.

17. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 27, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

