



panamericanyasociados.co

VITANUTRIORGANIC S.A.

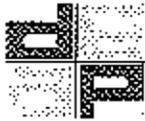
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





PANAMERICANO & ASOCIADOS CO.

VITANUTRIORGANIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 - 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co

VITANUTRIORGANIC S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultado Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo.	9
Notas a los Estados Financieros	10-26





Panamerican & Asociados C.A.

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:

Vitanutriorganic S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Vitanutriorganic** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

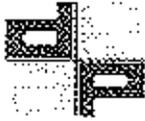
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 04-2510155 – 2513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.
7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Vitanutriorganic S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos Legales y Regulatorios

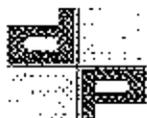
8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Vitanutriorganic S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 19, 2017**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Años Terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Nota A)	108.658,50	207.628,79
Activos Financieros Manteneridos para el Vencimiento (Nota B)	1.632.746,37	1.694.237,96
Activos Financieros (Nota C)	540.234,70	526.880,31
Activos por Impuestos Corrientes (Nota I)	<u>575.227,67</u>	<u>575.227,67</u>
Total Activos Corrientes	US\$ 2.856.867,24	3.003.974,73
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota K)	<u>866,67</u>	<u>736,67</u>
Total Activos No Corrientes	US\$ <u>866,67</u>	<u>736,67</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$ <u>2.857.733,91</u>	<u>3.004.711,40</u>

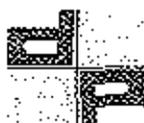
Abg. Mercedes Zevallos Pinoargotty
Representante Legal
Cl. 0909184228

CPA Juan Carlos Ortiz
RUC No. 0920003753001
Registro Contador No. 0.12626

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	4.056.163,87	4.490.272,73
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	3.188,19	1.343,27
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	1.442,27	466,89
Total Pasivos Corrientes	US\$	4.060.794,33	4.492.082,89
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	1.284,38	1.284,38
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	2.798,57	2.602,34
Total Pasivos no Corrientes	US\$	4.082,95	3.886,72
TOTAL PASIVOS	US\$	4.064.877,28	4.495.969,61
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota LL)		
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		99,73	99,73
Resultados de Ejercicios Anteriores		-1.134.080,17	-1.208.043,10
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		-73.982,93	-284.114,84
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	-1.207.143,37	-1.491.258,21
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.857.733,91	3.004.711,40

Abg. Mercedes Zevallos Pinoargotty
Representante Legal
C.I. 0909184228

CFA Juan Carlos Ortiz
EJC No. 0920003763001
Registro Contador No. 0.12626

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 - 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	0,00	0,00
Total Ventas	US\$ 0,00	0,00
Total Ingresos Operacionales	US\$ 0,00	0,00
(-) Costos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	0,00	0,00
Total Costos Operacionales	US\$ 0,00	0,00
Utilidad Bruta	US\$ 0,00	0,00
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	-69.050,11	-369.481,05
Gastos Financieros	-57.249,46	-13.709,75
Total Gastos Operacionales	US\$ -126.899,57	-383.190,80
Perdida Operacional	US\$ -126.899,57	-383.190,80
(+) Otros Ingresos no Operacionales		
Otros Ingresos	60.007,32	61.491,59
Intereses Ganados	0,00	40.415,56
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 60.007,32	101.907,15
(-) Otros Gastos no Operacionales		
Otros Egresos no Operacionales	0,00	-2.831,19
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ 0,00	-2.831,19
Perdida antes de Trabajadores e Impuestos	-66.892,25	-284.114,84
(-) 22% Impuesto a la Renta	-7.090,68	0,00
Perdidad del Ejercicio	US\$ -73.982,93	-284.114,84

Abg. Mercedes Zevallos Pinoargotty
Representante Legal
CI. 0909184228

CPA Juan Carlos Ortiz
RUC No. 0920003753001
Registro Contador No. 0.12626

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 - 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

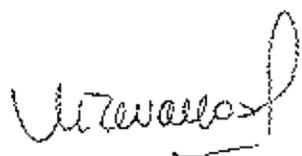




panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

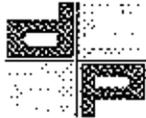
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	PARTICIPACION CONTROLADORA				TOTAL PATRIMONIO MEDIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	ACRUMULADOS	DEBEROSO		
		RESERVA LEGAL	(PERDIDAS ACRUMULADAS	(PERDIDA NETA DE PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	501	30601	10602	3702	30	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	99,73	(1.208.043,10)	(284.114,84)	(1.491.258,21)	(1.491.258,21)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR	800,00	99,73	-1.134.080,17	-73.982,93	-1.207.143,37	-1.207.143,37
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	(73.962,93)	(210.131,67)	(284.114,84)	(284.114,84)
Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales		-	(73.962,93)	73.962,93	-	-
Resultado Integral del Año (Ganancia o pérdida) del ejercicio				(284.114,84)	(284.114,84)	(284.114,84)


Abg. Mercedes Zevallos Pinoargott
Representante Legal
CI. 0909184228


CPA Juan Carlos Ortiz
RUC No. 0920903753001
Registro Contador No. 0.12626

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	88.970,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	88.970,29
Clases de cobros por actividades de operación	-24.825,64
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-24.825,64
Clases de pagos por actividades de operación	126.682,46
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	410.797,30
Otros pagos por actividades de operación	-284.114,84
Impuestos a las ganancias pagados	-1.844,92
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.041,61
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	88.970,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	207.628,79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	306.599,08
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-284.114,84
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	130,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	130,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	382.955,13
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	36.665,95
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-61.491,59
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	410.797,30
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-975,38
Incremento (disminución) en otros pasivos	-2.041,15
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	88.970,29


Abg. Mercedes Zevallos Pinoargotto
Representante Legal
C.I. 0909184226


CPA Juan Carlos Ortiz
RUC No. 992003753001
Registro Contador No. 0.12626

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

**VITANUTRIORGANIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- Información General:

VITANUTRIORGANIC S.A., (La compañía) se constituyó en el cantón Guayaquil Provincia del Guayas, el 27 de Abril del 2005, e inscrita el 15 de Julio del 2005 en el Registro Mercantil con el N° 179.

Su objetivo principal: La compañía tendrá como objeto social la explotación, comercio y exportación de banano. Tendrá una duración de 50 años a partir de su fecha de creación.

Capital Social

La compañía al 31 de Diciembre del 2016, presenta un capital suscrito de ochocientos dólares (US\$ 800.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales (jurídicas) domiciliadas en Ecuador y Nueva Zelanda.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

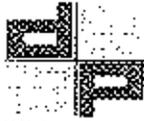
Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamericano & asociados co.

de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

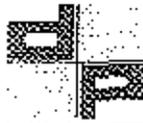
Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de bienes y servicios, los cuales son incluidos como parte del

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 - 2513537
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





Panamerican & Asociados Co.

costo de esa compra. Los costos de transacción incurridos en la disposición de las compras se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Muebles y Equipos

Se registra inicialmente al valor de adquisición según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

ACTIVOS

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones; (**esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera.
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





Panamericany Asociados

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECGCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

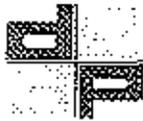
El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso, Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2016

Perdida del Ejercicio	-284.114,84
15% Participación Trabajadores	0,00
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ -284.114,84
Saldo Utilidad Gravable	US\$ -284.114,84
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Creditos Tributarios de años anteriores	-413.900,04
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ -413.900,04





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos	1	<u>108.658,50</u>	<u>207.628,79</u>
	US\$	<u>108.658,50</u>	<u>207.628,79</u>

<u>1. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Pichincha Cta. Cte. 32606995-04		<u>108.658,50</u>	<u>207.628,79</u>
	US\$	<u>108.658,50</u>	<u>207.628,79</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

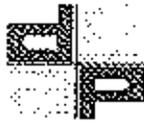
		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inversiones Temporales	US\$	<u>1.632.746,37</u>	<u>1.694.237,96</u>
		<u>1.632.746,37</u>	<u>1.694.237,96</u>

Certificados de Depósitos

<u>INSTITUCION</u> <u>BANCA/RIA/SEGURO</u>	<u>FECHA DE</u> <u>EMISION</u>	<u>FECHA DE</u> <u>VENCIMIENTO</u>	<u>VALOR</u> <u>GARANTIA</u>
Banco del Austro	04/05/2015	03/05/2016	341.344,99
Banco del Austro	06/11/2014	06/11/2015	469.327,61
Banco Pichincha C.A.	26/10/2015	25/10/2016	584.693,27
Banco Pichincha C.A.	23/12/2015	22/12/2016	298.872,09
			1.694.237,96

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 - 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados ca.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

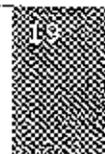
El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

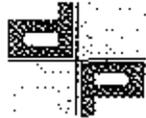
		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	1	18.209,04	18.209,04
Otros Deudores	2	522.122,56	508.768,17
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	3	-96,90	-96,90
	US\$	<u>540.234,70</u>	<u>526.880,31</u>

<u>1. Otras Cuentas por Cobrar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Dudosa Recuperación		17.570,20	17.570,20
Valores Negociables (Notas de Crédito)		638,84	638,84
	US\$	<u>18.209,04</u>	<u>18.209,04</u>

<u>2. Otros Deudores</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agrovegetal S.A.		3.200,00	3.200,00
Deloitte & Touche Ecuador CIA.		8.288,00	0,00
Nutriorganic S.A.		507.711,38	505.476,17
Reillet S.A.		2.831,18	0,00
Reysahiwal		92,00	92,00
	US\$	<u>522.122,56</u>	<u>508.768,17</u>

<u>3. Provision Incobrables</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial		-96,90	-96,90
	US\$	<u>-96,90</u>	<u>-96,90</u>





Panamerican & asociados c.a.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

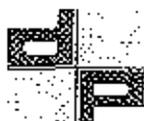
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	413.385,91	413.385,91
Crédito Fiscal IVA	161.327,63	161.327,63
Retenciones en la Fuente	514,13	514,13
US\$	<u>575.227,67</u>	<u>575.227,67</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<u>COSTO</u>			
Muebles y Enseres	1.300,00	0,00	1.300,00
Equipo de Computación	2.220,00	0,00	2.220,00
US\$	<u>3.520,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.520,00</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Muebles y Enseres	-433,33	-130,00	-563,33
Equipo de Computación	-2.220,00	0,00	-2.220,00
US\$	<u>-2.653,33</u>	<u>-130,00</u>	<u>-2.783,33</u>
US\$	<u>866,67</u>	<u>-130,00</u>	<u>736,67</u>





panamerican & asociados c.a.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	12.739,90	350,20
Otras Cuentas por Pagar	1.837,74	1.837,74
Otros Acreedores por Pagar	3 4.041.586,23	4.488.084,79
US\$	<u>4.056.163,87</u>	<u>4.490.272,73</u>

<u>1. Otros Acreedores por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Expoplast	1.917,08	1.917,08
Favorita L.P	2.143.090,77	2.143.090,77
Frutvas S.A.	8.200,00	8.200,00
Global Intertrade	1.100.082,17	1.553.082,18
Nutricopad S.A.	13.250,29	1.830,29
Pirilampo S.A.	2,60	2,60
Reybanpac C.A.	520,07	222,73
Ritervil S.A.	0,32	0,31
Serintagro S.A.	19.522,93	19.522,93
Trust Control International	0,00	5.215,90
World Intrade	755.000,00	755.000,00
US\$	<u>4.041.586,23</u>	<u>4.488.084,79</u>

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto por Pagar	1 3.188,19	1.343,27
US\$	<u>3.188,19</u>	<u>1.343,27</u>
1. Impuesto por Pagar	2015	2016
Retenciones de IVA	1.730,66	0,00
Retenciones en la Fuente	1.425,07	0,00
Impuesto a la Renta del Ejercicio	32,48	32,46
Retencion de IVA 100%	0,00	822,78
Retencion en la Fuente 2%	0,00	5,87
Retencion en la Fuente 8%	0,00	422,16
Impuesto en Relacion Dependencia	0,00	60,00
US\$	<u>3.188,19</u>	<u>1.343,27</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1 983,02	348,08
Obligaciones con el IESS	2 459,25	118,81
US\$	<u>1.442,27</u>	<u>466,89</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo	119,10	17,50
Décimo Cuarto Sueldo	589,94	304,50
Vacaciones	273,98	26,08
US\$	<u>983,02</u>	<u>348,08</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	150,36	0,00
Aporte Patronal, IECE-SECAP	173,75	66,83
Aporte Personal	135,14	51,98
US\$	<u>459,25</u>	<u>118,81</u>

(JJ) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Acreeedores Varios	1 1.284,38	1.284,38
US\$	<u>1.284,38</u>	<u>1.284,38</u>
<u>1. Acreeedores Varios</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	1.284,38	1.284,38
US\$	<u>1.284,38</u>	<u>1.284,38</u>





panamerican & asociados co.

VITANUTRIORGANIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	2.265,34	2.265,34
Provision por Desahucio	408,00	211,77
Cuentas por Pagar con antigüedad	125,23	125,23
	<u>US\$ 2.798,57</u>	<u>2.602,34</u>

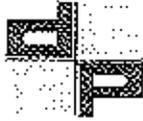
(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en Ochocientas aportaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Charybdis Limited Partnership	799	1,00	99,88%	799,00
Nutriorganic S.A.	1	1,00	0,13%	1,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 – 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados ca.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Vitanutriorganic S.A.** Obtuvo una Pérdida Neta US\$ -284,114.84

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Vitanutriorganic S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

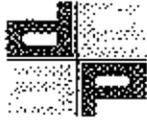
1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados 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.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 04-2510155 -- 2513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





panamericana & asociados co.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Vitanutriorgánico S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Dólares (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros, 19 de Abril, 2017 no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

