

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2015 y 2014

Referencia: RUC 0992561254001

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2015 y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

Guayaquil, 20 de junio de 2016

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

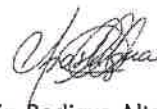
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801



Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo
Licencia Profesional # 35820

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	663,896	276,299	Sobregiros bancarios	3	125,206	146,257
Cuentas por cobrar comerciales	4	2,689,555	3,698,777	Cuentas por pagar	7	1,910,248	2,114,184
Cuentas por cobrar no comerciales	5	574,918	304,265	Otras cuentas por pagar		0	0
Inventarios		134,543	400,736	Impuestos por pagar	8	535,205	212,196
Gastos pagados por anticipado		19,154	20,896	Gastos acumulados por pagar	9	47,910	109,515
Total del activo corriente		<u>4,082,067</u>	<u>4,700,973</u>	Total del pasivo corriente		<u>2,618,569</u>	<u>2,582,152</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	16,209	11,840	Cuentas por pagar	7	542,149	82,596
Otros Activos		0	19,337	Beneficios Empleados	11	92,083	0
Cuentas por Cobrar	5	761,709	0				
Total del activo no corriente		<u>777,918</u>	<u>31,177</u>	Total Pasivo		<u>3,252,801</u>	<u>2,664,748</u>
Total del Activo		<u>4,859,986</u>	<u>4,732,150</u>	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		1,607,185	2,067,402
				Total del Pasivo y Patrimonio		<u>4,859,986</u>	<u>4,732,150</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Guime Rueda
Representante Legal


Ing. Christian Yduardo
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas, netas	13	26,901,278	27,285,664
Costo de producción	14	(26,560,931)	(26,218,078)
Beneficios Empleados	11	(99,808)	0
Utilidad Bruta		<u>240,539</u>	<u>1,067,586</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	14	(470,984)	(429,514)
Gastos financieros		(3,468)	(2,196)
Depreciación	6	(2,890)	(3,384)
		<u>(477,342)</u>	<u>(435,094)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(236,803)	632,492
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		254,922	184
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>18,120</u>	<u>632,676</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	10	0	(94,901)
Impuesto a la Renta	10	(478,336)	(169,405)
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>(460,217)</u>	<u>368,370</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Guime Rueda
Representante Legal


Ing. Christian Yduardo
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	99,400	49,695	1,549,937	1,699,032
Utilidad neta y resultado integral del año			368,370	368,370
Apropiación para reserva legal		(37,500)	37,500	0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	99,400	12,195	1,955,807	2,067,402
Utilidad neta y resultado integral del año			(460,217)	(460,217)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	99,400	12,195	1,495,590	1,607,185

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Guime Rueda
Representante Legal



Ing. Christian Yduardo
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		(460,217)	368,370
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	6	2,890	3,384
Beneficios Empleados	11	99,808	0
		<u>(357,519)</u>	<u>371,754</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(23,141)	1,728,799
Inventarios		266,193	(316,457)
Otros Activos		1,742	6,966
Cuentas por Pagar		111,347	(1,648,692)
Pasivos acumulados		<u>(61,605)</u>	<u>(69,220)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(62,983)</u>	<u>73,150</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) neto en propiedades, planta y equipo		(7,259)	0
Disminución (aumento) en otros activos		19,337	11,362
Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo		<u>12,078</u>	<u>11,362</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		459,553	82,596
Aumento de capital		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>459,553</u>	<u>82,596</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		408,648	167,108
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		130,042	(37,066)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>538,690</u>	<u>130,042</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Guime Rueda
Representante Legal


Ing. Christian Yduardo
Contador

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2015 y 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 28 de enero del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de marzo del 2008. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de toda clase de fruta, y productos agrícolas. La producción es comercializada principalmente al mercado ruso y otros países de Europa.

Al 31 de diciembre de 2015 los accionistas son de la Compañía son: Sergei Nazhivin (99%) y Haybridge S.A. (1%).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicará la NIIF al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Comerciales -

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía se amplía más allá de las condiciones de crédito normales menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

d) Inventarios -

Los inventarios de materiales agroquímicos y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros, menos la correspondiente amortización, la cual se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas, utilizando el método de línea recta.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Con la aprobación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, las compañías que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán sujetas a un impuesto único del 2% sobre el total de las ventas del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) 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. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2015, la tasa vigente fue del 22%.

i) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social

suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

j) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	0	200
Bancos locales (1)	<u>663,896</u>	<u>276,099</u>
	<u>663,896</u>	<u>276,299</u>
Sobregiros bancarios	<u>(125,206)</u>	<u>(146,257)</u>
	<u>538,690</u>	<u>130,042</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes del exterior	2,683,332	2,688,310
Cientes locales	<u>6,224</u>	<u>1,010,467</u>
	<u>2,689,555</u>	<u>3,698,777</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 60 días.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diversos (1)	549,677	271,920
Empleados	9,995	23,203
CORPEI	0	20,542
Otros	26,834	189
	<u>586,506</u>	<u>315,853</u>
Menos: estimación para deterioro	<u>(11,588)</u>	<u>(11,588)</u>
	<u>574,918</u>	<u>304,265</u>

(1) Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por el impuesto a la renta.

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Instalaciones	9,524	9,524	10
Muebles y enseres	19,860	18,282	10
Otros Activos	3,349	2,601	10
Equipos de cómputo	7,060	2,127	33
	<u>39,793</u>	<u>32,534</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(23,584)</u>	<u>(20,694)</u>	
	<u>16,209</u>	<u>11,840</u>	

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	11,840	15,224
Adiciones, netas	7,259	0
Depreciación del año	<u>(2,890)</u>	<u>(3,384)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>16,209</u>	<u>11,840</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Corriente:</i>		
Proveedores de fruta (1)	804,764	827,274
Proveedores de carton, materiales e insumos	397,071	264,054
Proveedores de servicios de operaciones y otros	396,771	264,520
Otros servicios	133,752	83,283
Exportadoras (2)	174,910	558,284
Otros	2,979	116,769
	<u>1,910,248</u>	<u>2,114,184</u>
<i>No Corriente:</i>		
Proveedores de insumos y servicios	494,551	0
Otros	47,598	82,596
	<u>542,149</u>	<u>82,596</u>

(1) Se compone principalmente de valores por pagar a Frutagua de US\$53,311 y el sr. Manuel Gutierrez por US\$93,365.

(2) Se compone principalmente por valores por pagar a EcuagreenProdex S.A. por US\$170,974.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	478,336	169,405
Retenciones en la fuente	41,261	38,852
Retenciones de IVA	15,608	3,939
	<u>535,205</u>	<u>212,196</u>

NOTA 9 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	15,770	8,895
IESS - Aportes	9,473	5,416
Nómina	286	303
15% de Participación de utilidades	22,381	94,901
	<u>47,910</u>	<u>109,515</u>

NOTA 10 – IMPUESTOS

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años abiertos a revisión fiscal son desde febrero del 2006 al 31 de diciembre de 2015.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, 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.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2015 y 2014.

Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas

naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2015, el porcentaje será del 22% y para el año 2014 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	112,946	99,945
Retenciones en la fuente	430,825	4,674
Cuentas por cobrar SRI	634	634
Anticipo del impuesto a la renta	5,272	166,667
	<u>549,677</u>	<u>271,920</u>

(1) Incluye principalmente saldo de crédito tributario al 2015.

Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	18,120	632,676
(2) Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	0	(94,901)
Más: Gastos no deducibles	171,676	232,250
Menos: Otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	(254,421)	0
Más: Gastos incurridos para generar otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	252,643	0
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	(26,858,520)	0
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	26,670,804	0
Base tributaria	302	770,025
Tasa Impositiva	22%	22%
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>67</u>	<u>169,406</u>
Anticipo determinado	8,312	168,468
Menos: Anticipo pagado	(8,312)	(168,468)
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	3,411	1,917
Menos: Anticipo determinado periodo corriente	0	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(1,820)	(1,263)
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	(660)	(3,411)
<i>Saldo a favor</i>	<u>932</u>	<u>166,649</u>
Impuesto a la renta único	470,024	0
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	(470,024)	0
<i>Impuesto a la renta único por pagar</i>	<u>0</u>	<u>0</u>

- (2) Durante el año 2015 la Compañía recibió como subvención por parte del Gobierno por concepto de Devolución Simplificada de Impuestos en las Exportaciones por el monto de US\$254,421, los mismos que son considerados por la Administración Tributaria como exentos en el pago del Impuesto a la Renta.

La Administración determinó que este concepto también afecta a la base para el cálculo de la participación a trabajadores.

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 y 2014, y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

NOTA 11 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2015</u>
Obligación al 1 de enero de 2015	0
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	99,808
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(7,725)</u>
	<u>92,083</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la Compañía está constituida por 99,400 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

NOTA 13 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exportaciones	26,858,520	26,790,483
Ventas locales	<u>42,758</u>	<u>495,181</u>
	<u>26,901,278</u>	<u>27,285,664</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exportación	26,128,799	25,629,051
Mercado Local	83,328	399,499
Otros costos	<u>348,803</u>	<u>189,528</u>
	<u>26,560,931</u>	<u>26,218,078</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	103,662	199,868
Servicios	2,559	72,486
Gastos legales y judiciales	23,391	200
Impuestos y contribuciones	15,787	22,033
Gastos de Viaje	77,026	51,158
Promoción y Publicidad	55,408	0
Servicios por recaudación	56,826	0
Otros	136,324	83,769
	<u>470,984</u>	<u>429,514</u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de junio de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.