

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia: RUC 0992561254001

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

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, 26 de abril de 2017

Opinión

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 2016 y 2015, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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.

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.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

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 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	539,784	663,896	Sobregiros bancarios	3	7,637	125,206
Cuentas por cobrar comerciales	4	2,323,009	2,689,555	Cuentas por pagar	7	1,100,247	1,910,248
Cuentas por cobrar no comerciales	5	616,640	574,918	Otras cuentas por pagar		0	0
Inventarios		127,961	134,543	Impuestos por pagar	8	597,535	535,205
Gastos pagados por anticipado		22,571	19,154	Gastos acumulados por pagar	9	54,188	47,910
Total del activo corriente		<u>3,629,965</u>	<u>4,082,067</u>	Total del pasivo corriente		<u>1,759,607</u>	<u>2,618,569</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	10,917	16,209	Cuentas por pagar	7	1,137,421	542,149
Otros Activos		0	0	Beneficios Empleados	11	140,575	92,083
Cuentas por Cobrar	5	586,850	761,709	Total Pasivo		<u>3,037,603</u>	<u>3,252,801</u>
Total del activo no corriente		<u>597,767</u>	<u>777,918</u>				
Total del Activo		<u>4,227,731</u>	<u>4,859,986</u>	PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		1,190,128	1,607,185
				Total del Pasivo y Patrimonio		<u>4,227,731</u>	<u>4,859,986</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 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas, netas	13	31,122,356	26,901,278
Costo de producción	14	(30,583,821)	(26,560,931)
Beneficios Empleados	11	(49,697)	(99,808)
Utilidad Bruta		<u>488,839</u>	<u>240,539</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	14	(302,686)	(470,984)
Gastos financieros		(3,185)	(3,468)
Depreciación	6	(5,292)	(2,890)
		<u>(311,163)</u>	<u>(477,342)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		177,676	(236,803)
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		(33,780)	254,922
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>143,896</u>	<u>18,120</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	10	(21,584)	0
Impuesto a la Renta	10	(539,368)	(478,336)
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>(417,057)</u>	<u>(460,217)</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 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	99,400	12,195	1,955,807	2,067,402
Utilidad neta y resultado integral del año			-460,217	-460,217
Apropiación para reserva legal		-37,500	37,500	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	99,400	-25,305	1,533,090	1,607,185
Utilidad neta y resultado integral del año			-417,057	-417,057
Saldos al 31 de diciembre de 2016	99,400	-25,305	1,116,033	1,190,128

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

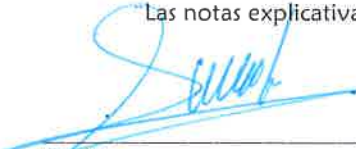

Sr. Guime Rueda
Representante Legal

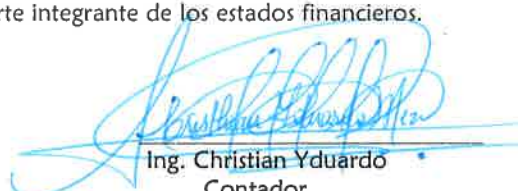

Ing. Christian Yduardo
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de operación:</i>			
Clases de cobros por actividades de operación		31,622,041	26,878,137
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		31,622,041	26,878,137
Clases de pagos por actividades de operación		(32,220,438)	(27,197,784)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(32,220,438)	(27,197,784)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3,416)	256,664
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(601,814)</u>	<u>(62,983)</u>
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de inversión:</i>			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		0	(7,259)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	19,337
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>0</u>	<u>12,078</u>
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de financiamiento:</i>			
Otras entradas (salidas) de efectivo		595,271	459,553
Aumento de capital		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>595,271</u>	<u>459,553</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(6,543)	408,648
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		538,690	130,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>532,147</u>	<u>538,690</u>
<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>			
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		(417,057)	(460,217)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	6	5,292	2,890
Beneficios Empleados	11	49,697	99,808
		<u>(362,067)</u>	<u>(357,519)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		499,684	(23,141)
Inventarios		6,582	266,193
Otros Activos		(3,416)	1,742
Cuentas por Pagar		(748,875)	111,347
Otras Cuentas por Pagar		6,278	(61,605)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(601,814)</u>	<u>(62,983)</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 2016 y 2015

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 2016 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, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó 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 2016, 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.

k) Normas internacionales emitidas y vigentes a partir del año de revisión –

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de periodos interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros- revelaciones	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de Consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	117	0
Bancos locales (1)	<u>539,668</u>	<u>663,896</u>
	<u>539,784</u>	<u>663,896</u>
Sobregiros bancarios	<u>-7,637</u>	<u>-125,206</u>
	<u>532,147</u>	<u>538,690</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>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes del exterior	2,320,063	2,683,332
Clientes locales	<u>2,946</u>	<u>6,224</u>
	<u>2,323,009</u>	<u>2,689,555</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>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diversos (1)	591,322	549,677
Empleados	13,200	9,995
Otros	<u>23,706</u>	<u>26,834</u>
	<u>628,228</u>	<u>586,506</u>
Menos: estimación para deterioro	<u>-11,588</u>	<u>-11,588</u>
	<u>616,640</u>	<u>574,918</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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Instalaciones	9,524	9,524	10
Muebles y enseres	19,860	19,860	10
Otros Activos	3,349	3,349	10
Equipos de cómputo	7,060	7,060	33
	<u>39,793</u>	<u>39,793</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>-28,876</u>	<u>-23,584</u>	
	<u>10,917</u>	<u>16,209</u>	

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	16,209	11,840
Adiciones, netas	0	7,259
Depreciación del año	<u>-5,292</u>	<u>-2,890</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>10,917</u>	<u>16,209</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Corriente:</i>		
Proveedores de fruta (1)	712,079	804,764
Proveedores de carton, materiales e insumos	166,757	397,071
Proveedores de servicios de operaciones y otros	174,476	396,771
Otros servicios	0	133,752
Exportadoras	0	174,910
Otros	46,935	2,979
	<u>1,100,247</u>	<u>1,910,248</u>
<i>No Corriente:</i>		
Proveedores de insumos y servicios	1,137,421	494,551
Otros	0	47,598
	<u>1,137,421</u>	<u>542,149</u>

- (1) Se compone principalmente de valores por pagar a Frutagua de US\$53,311 y el sr. Manuel Gutierrez por US\$65,598.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	539,368	478,336
Retenciones en la fuente	40,108	41,261
Retenciones de IVA	18,059	15,608
	<u>597,535</u>	<u>535,205</u>

NOTA 9 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	20,385	15,770
IESS - Aportes	11,473	9,473
Nómina	746	286
15% de Participación de utilidades	21,584	22,381
	<u>54,188</u>	<u>47,910</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 2016.

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 2016 y 2015.

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 2016 y 2015 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	101,615	112,946
Retenciones en la fuente	488,958	430,825
Cuentas por cobrar SRI	634	634
Anticipo del impuesto a la renta	116	5,272
	<u>591,322</u>	<u>549,677</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 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	143,896	18,120
(2) Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(21,584)	0
Más: Gastos no deducibles	126,998	171,676
Menos: Otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	(254,421)
Más: Gastos incurridos para generar otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	252,643
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	(30,632,153)	(26,858,520)
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	30,365,532	26,670,804
Base tributaria	(17,312)	302
Tasa Impositiva	22%	22%
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>0</u>	<u>67</u>
Anticipo determinado	660	8,312
Menos: Anticipo pagado	0	(8,312)
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	660	3,411
Menos: Anticipo determinado periodo corriente	0	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	0	-1,820
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	-4,902	-660
<i>Saldo a favor</i>	<u>-4,242</u>	<u>932</u>
Impuesto a la renta único	538,708	470,024
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	(538,708)	(470,024)
<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 2016 y 2015, y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- a) 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,
- b) 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 2016 y 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>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación al 1 de enero	92,083	0
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	49,697	99,808
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(1,205)</u>	<u>(7,725)</u>
	<u>140,575</u>	<u>92,083</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Exportaciones	30,632,153	26,858,520
Ventas locales	<u>490,204</u>	<u>42,758</u>
	<u>31,122,356</u>	<u>26,901,278</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Exportación	29,601,412	26,128,799
Mercado Local	453,159	83,328
Otros costos	529,250	348,803
	<u>30,583,821</u>	<u>26,560,931</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	107,378	103,662
Servicios	290	2,559
Gastos legales y judiciales	11,289	23,391
Impuestos y contribuciones	6,076	15,787
Gastos de Viaje	6,487	77,026
Promoción y Publicidad	3,282	55,408
Servicios por recaudación	30,725	56,826
Otros	137,160	136,324
	<u>302,686</u>	<u>470,984</u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.