

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia: RUC 0992561254001

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

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, 24 de abril de 2018

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 2017, se emiten por separado.

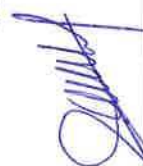
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801

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 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	483,025	539,784	3	PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar comerciales	4	1,747,738	2,323,009	7	Sobregiros bancarios	0	7,637
Cuentas por cobrar no comerciales	5	614,655	616,640		Cuentas por pagar	1,103,365	1,100,247
Inventarios		168,906	127,961	8	Otras cuentas por pagar	0	0
Gastos pagados por anticipado		22,175	22,571	9	Impuestos por pagar	684,915	597,535
Total del activo corriente		<u>3,036,498</u>	<u>3,629,965</u>		Gastos acumulados por pagar	97,201	54,188
					Total del pasivo corriente	<u>1,885,481</u>	<u>1,759,607</u>
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	6,381	10,917	7	PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Activos		0	0	11	Cuentas por pagar	1,054,172	1,137,421
Cuentas por Cobrar	5	619,410	586,850		Beneficios Empleados	108,418	140,575
Total del activo no corriente		<u>625,791</u>	<u>597,767</u>		Total Pasivo	<u>3,048,071</u>	<u>3,037,603</u>
Total del Activo		<u>3,662,290</u>	<u>4,227,731</u>				
					PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)	614,219	1,190,128
					Total del Pasivo y Patrimonio	<u>3,662,290</u>	<u>4,227,731</u>

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


Sr. Guime Rueda
Representante Legal


Ing. Christian Yéuaro
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas, netas	13	35,306,085	31,122,356
Costo de producción	14	(34,925,559)	(30,583,821)
Beneficios Empleados	11	(2,346)	(49,697)
Utilidad Bruta		<u>378,180</u>	<u>488,839</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	14	(309,197)	(302,686)
Gastos financieros		(3,515)	(3,185)
Depreciación	6	(4,536)	(5,292)
		<u>(317,248)</u>	<u>(311,163)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		60,932	177,676
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		(8,121)	(33,780)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>52,810</u>	<u>143,896</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	10	(7,922)	(21,584)
Impuesto a la Renta	10	(620,798)	(539,368)
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>(575,909)</u>	<u>(417,057)</u>

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


Sr. Guime Rueda
Representante Legal


Ing. Christian Eduardo
Contador General

DON CARLOS FRUIT DON FRUIT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	99,400	12,195	1,495,590	1,607,185
Utilidad / (Pérdida) neta y resultado integral del año			-417,057	-417,057
Saldos al 31 de diciembre de 2016	99,400	12,195	1,078,533	1,190,128
Utilidad / (Pérdida) neta y resultado integral del año			-575,909	-575,909
Saldos al 31 de diciembre de 2017	99,400	12,195	502,625	614,220

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 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de operación:</i>			
Clases de cobros por actividades de operación		35,850,780	31,622,041
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		35,850,780	31,622,041
Clases de pagos por actividades de operación *		-35,817,050	-32,220,438
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-35,817,050	-32,220,438
Otras entradas (salidas) de efectivo		396	-3,416
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		34,126	-601,814
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de inversión:</i>			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0	0
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de financiamiento:</i>			
Otras entradas (salidas) de efectivo		(83,248)	595,271
Aumento de capital		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(83,248)	595,271
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(49,122)	(6,543)
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		532,147	538,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		483,025	532,147
<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		(575,909)	(417,057)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	6	4,536	5,292
Beneficios Empleados	11	2,346	49,697
		(569,027)	(362,067)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		544,695	499,684
Inventarios		(40,945)	6,582
Otros Activos		396	(3,416)
Cuentas por Pagar		55,993.49	(748,875)
Otras Cuentas por Pagar		43,013	6,278
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		34,126	(601,814)

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 2017 y 2016

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 2017 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 2017 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 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 2017, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	188	117
Bancos locales (1)	<u>483,025</u>	<u>539,668</u>
	<u>483,213</u>	<u>539,784</u>
Sobregiros bancarios	<u>-0</u>	<u>-7,637</u>
	<u>483,212</u>	<u>532,147</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>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes del exterior	1,735,299	2,320,063
Clientes locales	<u>12,439</u>	<u>2,946</u>
	<u>1,747,738</u>	<u>2,323,009</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>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diversos (1)	615,247	591,322
Empleados	5,235	13,200
Otros	<u>5,760</u>	<u>23,706</u>
	<u>626,243</u>	<u>628,228</u>
Menos: estimación para deterioro	<u>-11,588</u>	<u>-11,588</u>
	<u>614,655</u>	<u>616,640</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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa anual de</u> <u>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>-33,413</u>	<u>-28,876</u>	
	<u>6,381</u>	<u>10,917</u>	

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	10,917	16,209
Adiciones, netas	0	0
Depreciación del año	-4,536	-5,292
Saldo al 31 de diciembre	<u>6,381</u>	<u>10,917</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente:		
Proveedores de fruta (1)	703,632	712,079
Proveedores de carton, materiales e insumos	151,788	166,757
Proveedores de servicios de operaciones y otros	247,944	174,476
Otros servicios	0	0
Exportadoras	0	0
Otros	0	46,935
	<u>1,103,365</u>	<u>1,100,247</u>
No Corriente:		
Proveedores de insumos y servicios	1,054,172	1,137,421
Otros	0	0
	<u>1,054,172</u>	<u>1,137,421</u>

- (1) Se compone principalmente de valores por pagar a Frutagua de US\$53,311 y el sr. Manuel Gutierrez por US\$98,233.50.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	620,798	539,368
Retenciones en la fuente	50,222	40,108
Retenciones de IVA	13,895	18,059
	<u>684,915</u>	<u>597,535</u>

NOTA 9 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	75,834	20,385
IESS - Aportes	13,127	11,473
Nómina	319	746
15% de Participación de utilidades	7,922	21,584
	<u>97,201</u>	<u>54,188</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 2017.

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 2017 y 2016.

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 2017 y 2016 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	52,923	101,615
Retenciones en la fuente	562,325	488,958
Cuentas por cobrar SRI	0	634
Anticipo del impuesto a la renta	0	116
	<u>615,247</u>	<u>591,322</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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	52,810	143,896
(2) Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(7,922)	(21,584)
Más: Gastos no deducibles	115,566	126,998
Menos: Otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	0
Más: Gastos incurridos para generar otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	0
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	(35,306,085)	(30,632,153)
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	<u>35,137,712</u>	<u>30,365,532</u>
Base tributaria	(7,917)	(17,312)
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado	660	660
Menos: Anticipo pagado	0	0
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	4,902	660
Rebaja del saldo del Anticipo - Decreto 210	1,961	
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	2,941	
Menos: Anticipo determinado periodo corriente	0	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-4,242	0
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	0	-4,902
<i>Saldo a favor</i>	<u>-1,301</u>	<u>-4,242</u>
Impuesto a la renta único	617,856	538,708
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	<u>(617,856)</u>	<u>(538,708)</u>
<i>Impuesto a la renta único por pagar</i>	<u>0</u>	<u>0</u>

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017 y 2016, 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,

- 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 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación al 1 de enero	140,575	92,083
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	2,346	49,697
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(34,504)</u>	<u>(1,205)</u>
	<u>108,418</u>	<u>140,575</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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>2017</u>	<u>2016</u>
Exportaciones	35,306,085	30,632,153
Ventas locales	<u>0</u>	<u>490,204</u>
	<u>35,306,085</u>	<u>31,122,356</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exportación	34,168,237	29,601,412
Mercado Local	103,441	453,159
Otros costos	653,881	529,250
	<u>34,925,559</u>	<u>30,583,821</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	107,133	107,378
Servicios	533	290
Gastos legales y judiciales	13,616	11,289
Impuestos y contribuciones	9,539	6,076
Gastos de Viaje	37,883	6,487
Promoción y Publicidad	1,251	3,282
Servicios por recaudación	39,215	30,725
Otros	100,029	137,160
	<u>309,197</u>	<u>302,686</u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.