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 segregarse 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>
Clientes del exterior	2,683,332	2,688,310
Clientes 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	<u>26,834</u>	<u>189</u>
	586,506	315,853
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	<u>7,060</u>	<u>2,127</u>	33
	39,793	32,534	
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 Cutierrez 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	<u>26,670,804</u>	<u>0</u>
Base tributaria	302	770,025
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u><u>67</u></u>	<u><u>169,406</u></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	<u>(660)</u>	<u>(3,411)</u>
<i>Saldo a favor</i>	<u><u>932</u></u>	<u><u>166,649</u></u>
Impuesto a la renta único	470,024	0
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	<u>(470,024)</u>	<u>0</u>
<i>Impuesto a la renta único por pagar</i>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></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:

- 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 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.