

---

---

**NEIRUNI S.A.**

---

---

---

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

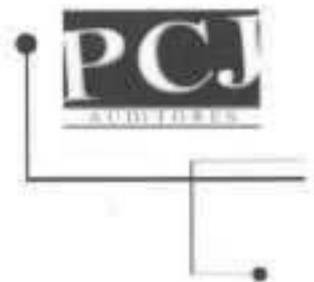
---

# NEIRUNI S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016

## CONTENIDO

<b>Informe de los auditores independientes.....</b>	<b>2</b>
<b>Estados financieros</b>	
Estados de situación financiera .....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
1.- Actividad y composición de la sociedad .....	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros .....	8
3.- Moneda de presentación .....	8
4.- Políticas contables significativas .....	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación .....	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	11
7.- Activos financieros .....	12
8.- Existencias .....	12
9.- Activos por impuestos corrientes .....	12
10.- Otros activos corrientes .....	12
11.- Propiedades, planta y equipos .....	13
12.- Cuentas por pagar .....	13
13.- Otras obligaciones corrientes .....	14
14.- Pasivo no corriente.....	14
15.- Capital social .....	15
16.- Reserva Legal .....	15
17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	15
18.- Costos de venta .....	15
19.- Gastos .....	15
20.- Impuesto a la renta .....	16
21.- Partes Relacionadas .....	17
22.- Eventos subsecuentes .....	17
23.- Aprobación de los estados financieros .....	17



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de  
**NEIRUNI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Neiruni S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Neiruni S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad 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 disposición 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.

### **Asuntos Clave de Auditoría**

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

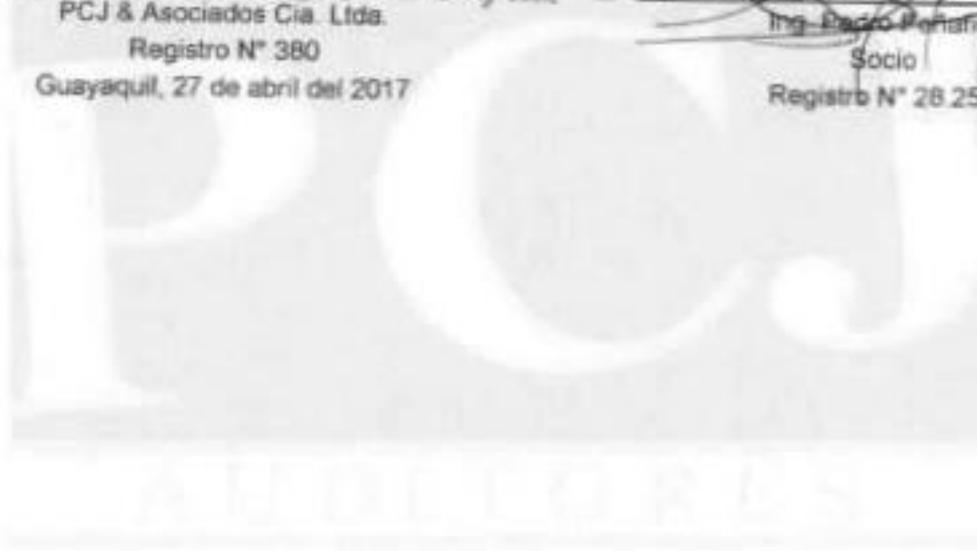


**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.  
Registro N° 380  
Guayaquil, 27 de abril del 2017

Ing. Pedro Penahuel  
Socio  
Registro N° 28 254



## NEIRUNI S.A.

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	300,581	114,212
Activos financieros	(7)	603,288	78,503
Existencias	(8)	1,329,913	1,434,419
Activos por impuestos corrientes	(9)	110,479	76,369
Otros Activos Corrientes	(10)	100,523	606,326
<b>Total activo corriente</b>		<u>2,444,784</u>	<u>2,309,828</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	46,003	53,617
<b>Total activo</b>		<u><u>2,490,787</u></u>	<u><u>2,363,445</u></u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	204,277	315,451
Otras obligaciones corrientes	(13)	43,204	58,945
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>247,481</u>	<u>374,396</u>
<b>Pasivo no corriente</b>	(14)	2,096,995	1,916,538
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(15)	800	800
Reserva legal		7,171	7,171
Resultados acumulados		64,539	-
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		73,801	64,539
<b>Total patrimonio</b>		<u>146,311</u>	<u>72,510</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><u>2,490,787</u></u>	<u><u>2,363,445</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Gonzalo Merino Zurita  
Gerente general

  
\_\_\_\_\_  
Luis Peñafiel Martillo  
Contador

## NEIRUNI S.A.

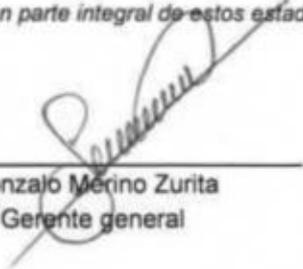
### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Venta de bienes	(17)	4,641,429	5,665,440
<b>Costos</b>			
<b>Costo de venta:</b>			
Costo de venta	(18)	<u>(4,141,206)</u>	<u>(5,073,543)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		500,223	591,897
<b>Gastos</b>			
Administrativos	(19)	(173,693)	(369,870)
Operativos	(19)	(201,345)	(15,594)
Financieros	(19)	-	(2,431)
Varios		<u>(8,518)</u>	<u>(92,836)</u>
<b>Total gastos</b>		<u>(383,556)</u>	<u>(480,731)</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		116,667	111,167
Provisión para participación a trabajadores	(20)	(17,500)	(16,675)
Provisión para impuesto a la renta	(20)	(25,366)	(22,781)
Apropiación de reserva legal		-	-
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<u>73,801</u>	<u>71,710</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>73,801</u>	<u>71,710</u>
<b>Ganancia por acción</b>		<u>92</u>	<u>90</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Gonzalo Merino Zurita  
Gerente general

  
\_\_\_\_\_  
Luis Peñafiel Martillo  
Contador

## NEIRUNI S.A

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	7,171	-	64,539	72,510
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	64,539	(64,539)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	73,801	73,801
Aportación de reserva legal	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>800</b>	<b>7,171</b>	<b>64,539</b>	<b>73,801</b>	<b>146,311</b>

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	104,656	103,725	209,182
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	7,171	103,725	(103,725)	7,171
Aportes de Accionistas	-	-	(208,382)	-	-208,382
Resultado neto del período 2015	-	-	-	-	-
Aportación de reserva legal	-	-	-	64,539	64,539
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>800</b>	<b>7,171</b>	<b>-</b>	<b>64,539</b>	<b>72,510</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Gonzalo Merino Zurita  
 Gerente general

  
 \_\_\_\_\_  
 Luis Peñafiel Martillo  
 Contador

**NEIRUNI S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4,116,637	5,586,938
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(6,260,479)	(5,286,673)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(191,810)	-
Otros pagos por actividades de operación	2,544,802	(208,382)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	(22,781)	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u><b>186,369</b></u>	<u><b>91,883</b></u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(29,313)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(29,313)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u><b>186,369</b></u>	<u><b>62,571</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	114,212	51,641
Saldo al final del año	300,581	114,212
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	116,667	64,539
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	7,614	14,271
Provisiones	42,866	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(524,785)	(78,503)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(97,284)	-
(Incremento) disminución en inventarios	104,506	(409,587)
(Incremento) disminución en otros activos	568,976	(656,442)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(765)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,167,544	1,133,758
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(44,777)	16,675
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,154,192)	7,171
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u><b>186,369</b></u>	<u><b>91,883</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Gonzalo Merino Zurita  
Gerente general

  
Luis Peñafiel Martillo  
Contador

# NEIRUNI S.A.

## Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

### 1.- Información general

Neiruni S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 01 de diciembre del 2009, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

### 2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 20 de marzo del 2017.

### 3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

#### (a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### (b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

### (c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

### (d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes**

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**(g) Obligaciones con instituciones financieras**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

**(h) Otras obligaciones corrientes**

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

**(i) Participación a trabajadores**

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo**

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

**(k) Ingresos**

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

### (l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

### (m) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

### (n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

## 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

## 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(a) 500	5.000
Bancos	(b) 300.081	109.212
	<u>300.581</u>	<u>114.212</u>

(a) Corresponde a caja chica, para cubrir gastos menores.

(b) Corresponde a saldo según libros, fruto de las operaciones de la compañía en Banco Pichincha por US \$. 300.080; mismo se encuentra respaldado según conciliación bancaria al 31 de diciembre del 2016.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a) 604.081	79.296
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	<u>(793)</u>	<u>(793)</u>
	<u>603.288</u>	<u>78.503</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes, procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Buri Fernando, Codipromasa, Granosquil entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

### 8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario	(a) <u>1.329.913</u>	<u>1.434.419</u>

(a) Corresponde a stock de mercadería disponible para la venta. Siendo los productos comercializados el arroz y el azúcar, al 31 de diciembre del 2016.

### 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) <u>110.479</u>	<u>76.369</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 incluye el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por US \$. 27,467 que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico; por concepto de Crédito tributario por anticipo US\$ 42,764 .y, por concepto de Crédito tributario ejercicios anteriores el importe de US \$. 40,247.

### 10.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de otros activos corrientes se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a Proveedores	(a)	97.284	540.326
Otros Anticipos	(b)	3.239	66.000
		<u>100.523</u>	<u>606.326</u>

(a) Corresponde a valores entregados a proveedores por concepto de anticipo a futuras compras de inventario para la venta.

(b) Valor anticipado correspondiente Dinners-corporativo

### 11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo		76.139	76.139
Depreciación acumulada		(30.136)	(22.522)
		<u>46.003</u>	<u>53.617</u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

Maquinaria	<u>76.139</u>	<u>76.139</u>
------------	---------------	---------------

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2016 está compuesto como se detalla a continuación:

Saldo inicial	<u>53.617</u>
Adiciones/Bajas	
Gastos de depreciación	(7.614)
Saldo Final	<u>46.003</u>

### 12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales locales		10.151	765
Dividendos por pagar	(a)	194.127	208.382
Accionistas		-	106.305
		<u>204.277</u>	<u>315.451</u>

Periodo		2011	2012	2013
Utilidad		16.289	54.534	26.390
Beneficiario	80%	13.032	43.627	21.112

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Periodo</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Utilidad		80.906	64.539
Beneficiario	80%	64.725	51.632
Dividendos por Pagar			<u><u><b>194.127</b></u></u>

(a) Con fecha 28 de diciembre del 2016 se reunió la Junta General Extraordinaria de Accionistas para tratar como único punto de orden, el aprobar la repartición de dividendos; el mismo será cubierto durante el periodo 2017.

### 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u><b>2016</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Administración tributaria	(a)	25.704	29.393
Obligaciones con empleados	(b)	17.500	27.277
Obligaciones con el IESS	(c)	-	2.274
		<u><u>43.204</u></u>	<u><u>58.945</u></u>

(a) Incluye la provisión del impuesto a la renta del ejercicio corriente por US\$. 25,703; el restante corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en enero de 2017.

(b) Incluye el 15% participación trabajadores del ejercicio corriente por \$. 17,500; el restante corresponde a la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2016.

### 14.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u><b>2016</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Accionistas	(a)	<u><u>2.096.995</u></u>	<u><u>1.916.538</u></u>

(a) Corresponde a cuentas por pagar por línea de crédito gestionada por accionistas, el monto de esta cuenta es detallada de la siguiente manera:

	<u><b>2016</b></u>
Saldo inicial	1.916.538
Abonos del periodo	180.457
Saldo Final	<u><u>2.096.995</u></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 15.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% Participación</u>
Merino Zurita Gonzalo	640	640	80%
Merino Saldaña Marcia	160	160	20%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

### 16.- Reservas

Al 31 de diciembre 2016, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Legal	(a) <u>7.171</u>	<u>7.171</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2016, corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

### 18.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

### 19.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Administrativos	173.693	369.870
Gastos Operativos	201.345	15.594
Gastos Financieros		2.431
Gastos Varios	8.518	92.836
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<u>383.556</u>	<u>480.731</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como sueldos y beneficios sociales a los empleados, arriendos, mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

### 20.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	116.667	111.167
(-) 15% participación trabajadores	(17.500)	(16.675)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	<u>16.132</u>	<u>9.059</u>
Utilidad gravable	115.299	103.550
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
(=) Impuesto a la renta causado	<u>25.366</u>	<u>22.781</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	25.366	22.781
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>36.122</u>	<u>36.122</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	42.765	36.122
(-) Retenciones en la fuente del año	(27.467)	(50.116)
(-) Credito tributario años anteriores	<u>(40.246)</u>	<u>(26.253)</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(24.949)</u>	<u>(40.247)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 21.- Partes relacionadas

#### Saldos con partes relacionadas locales:

Durante el ejercicio económico 2016 se realizaron compras de inventarios a partes relacionadas como se detalla a continuación:

<b>Deudores comerciales, nota 7</b>	<b>2016</b>
Granosquil S.A.	<u>551.245</u>
<b>Acreedores comerciales, nota 12</b>	<b>2016</b>
Granosquil S.A.	<u>10.151</u>

### 22.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

### 23.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 20 de marzo del 2017.

=