



OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Quito, 21 de marzo del 2016

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos 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 del juicio del auditor, incluyendo la

evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del 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 propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. 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.

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

Opinión

4. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, respecto de todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados Integrales, sus cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

5. Nuestra opinión sobre comisario y cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía al 31 de diciembre del 2015; se emiten por separado.



Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2015
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	376.176	103.162
Cuentas por Cobrar comerciales	4	337.945	147.604
Otras Cuentas por Cobrar	5	25.463	-
Inventarios	6	1.142.153	5.237.778
Impuestos	7	158.528	177.225
Total activos corrientes		2.040.265	5.665.769
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terreno		947.779	947.779
Edificios		714.310	714.310
Maquinaria		1.213.726	1.213.726
Muebles y enseres		4.018	4.018
Equipos computación		22.573	22.573
Total		2.902.406	2.902.406
Menos: Depreciación acumulada		(274.516)	(346.299)
Propiedades, planta y equipo neto	8	2.627.890	2.556.106
Otros Activos No Corrientes		2.808	300
TOTAL ACTIVOS		4.670.963	8.222.175

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



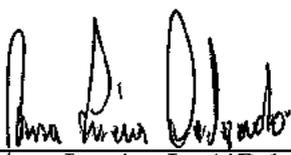
Ing. Génesis Murillo
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

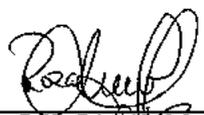
PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2014	2015
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	9	630.365	3.960.158
Beneficios Sociales	10	43.447	22.453
Obligaciones Fiscales	11	3.535	5.203
Otras cuentas por pagar	12	468.808	739.445
Total pasivos corrientes		<u>1.146.155</u>	<u>4.727.259</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	13	18.640	6.290
Total pasivos no corrientes		<u>18.640</u>	<u>6.290</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.164.794</u>	<u>4.733.550</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	16	3.190.009	3.190.009
Reserva legal	17	26.825	31.616
Resultados Acumulados		241.425	299.865
Utilidad del Ejercicio		47.909	(32.865)
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.506.168</u>	<u>3.488.625</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.670.963</u>	<u>8.222.175</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



 Ing. Ana Lucía Delgado
 GERENTE GENERAL



 Ing. Génesis Murillo
 CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
VENTAS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	8.145.443	4.898.301
COSTO DE VENTAS	19	<u>(7.581.241)</u>	<u>(4.534.630)</u>
GANANCIA BRUTA		564.202	363.671
GASTOS DE ADMINISTRACION	20	(409.454)	(358.719)
GASTOS DE ACOPIO		(77.438)	(40.419)
GASTOS DE VENTAS		(11.845)	(8.012)
TOTAL GASTOS		<u>(498.737)</u>	<u>(407.150)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		65.465	(43.479)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Gastos Financieros		(3.061)	(1.749)
Intereses Ganados		-	3.008
Otros ingresos		20.712	9.354
UTILIDAD O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>80.627</u>	<u>(32.865)</u>
Participación Trabajadores	14	12.094	-
Impuesto a la Renta	15	20.624	-
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u><u>47.909</u></u>	<u><u>(32.865)</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



Ing. Genesis Murillo
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2015

Ajustes que concilian la pérdida con el efectivo utilizado en actividades de operación:

Utilidad Neta del Ejercicio	(32.865)
Depreciaciones	71.783
Amortizaciones	-
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-

Cambios en activos y pasivos de operaciones

(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	190.342
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	406
(Aumento) Disminución Impuestos Anticipados	(18.697)
(Aumento) Disminución Inventarios	(4.095.625)
(Aumento) Disminución Servicios y Otros Pagos por Anticipado	27.565
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	3.329.792
Aumento (Disminución) Beneficios Sociales	(18.022)
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales	1.669
(Aumento) Disminución Obligaciones financieras	-
Aumento (Disminución) Anticipos por Liquidar	270.710
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	(73)
Aumento (Disminución) Prov. Jubilación Patronal	(15.322)

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(288.337)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo pagado para adquisición de activo fijo

-

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento- Disminución Obligaciones a Largo Plazo

-

Aumento Capital Pagado

-

Aumento de Reservas

-

Pago Dividendos

-

Resultados Ejercicios Anteriores

15.322

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

15.322

Aumento Neto de Fondos Disponibles

(273.015)

Efectivo y Equivalentes al inicio del período

376.176

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO

103.162



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



Ing. Génesis Arrullo
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL NETO
SALDO INICIAL	3.190.009	26.825	241.425	47.909	3.506.168
AUMENTO DE CAPITAL					
PAGO DE DIVIDENDOS					
TRANSFERENCIA A UTILIDAD ACUMULADA			63.231	(47.909)	15.322
APROPIACIÓN RESERVAS AÑO 2014		4.790	(4.790)		-
RESULTADOS DEL EJERCICIO				(32.865)	(32.865)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%					
IMPUESTO A LA RENTA 22%					
SALDO NETO DEL PATRIMONIO AL 31/12/2015	3.190.009	31.616	299.865	-32.865	3.488.625


 Ing. Ana Lucía Delgado
 GERENTE GENERAL


 Ing. Fozza Murillo
 CONTADOR(A)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

1. .-Antecedentes

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A., es una sociedad anónima constituida el 14 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de enero del 2011.

La Sociedad tiene por objeto realizar todas las actividades relacionadas al cultivo de Oleaginosas, la extracción de aceites y sus derivados; y el procesamiento posterior de dichos productos. Su distribución, comercialización y exportación.

El tiempo de duración para esta compañía es de ochenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Manta La Victoria Calle 118 y Av. 113, con domicilio legal en la Av. Amazonas N39-82 y Pereira Edificio Vivanco, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792299195001.

Con fecha 01 de junio del 2011 la Sociedad procedió a la adquisición de los activos y pasivos del Fideicomiso OLEAGINOSAS DEL PUERTO cuyo principal constituyente es el Banco Pichincha C.A. con el propósito de trasladar las operaciones que mantenía el Fideicomiso a la Sociedad. La cuenta por pagar generada en esta adquisición fue trasferida al Capital de La Sociedad en el año 2012.

2. .- Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Son fondos disponibles mantenidos por la Compañía en efectivo y en Bancos sin restricciones.

c) ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

d) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2015 se consideró que no existe diferencia entre el Valor en Libros y el Valor Presente.

e) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en vista de que realiza un análisis individual de cada cliente y estima no registrar ningún valor por este concepto.

f) Valuación De Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

El costo de producción se determina con el precio de adquisición de Materias Primas, la Mano de Obra y los Costos de Fabricación directamente atribuibles al producto.

La totalidad de los inventarios se espera venderlos y utilizarlos en un período no mayor de 12 meses. Razón por la cual no se calcula deterioro de los Inventarios.

g) Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada
EDIFICIOS	69 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 a 8 años
MUEBLES Y ENSERES	10 a 24 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	4 a 29 años

h) Obligaciones Laborales.

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

i) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

En vista de que la Compañía no tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio, decidió como política no registrar ésta provisión.

La provisión por Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

j) Gestión de Riesgos

La Gerencia General es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía de manera que estos no afecten al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencias de los resultados de la misma.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

➤ Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2015 fue de 14,58% (1.458).

➤ Riesgos de los activos.

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ Riesgos de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del producto.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas principalmente en organizaciones reconocidas en el sector de la industria aceitera.

➤ Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

➤ Riesgos en tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no cuenta con obligaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

➤ Riesgos de calidad de productos y servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto en condiciones adecuadas.

➤ Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

3. - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Caja Chica	1.500	1.000
Banco Pichincha	374.676	99.583
Inversiones	-	2.579
TOTAL	376.176	103.162

4. - Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Cientes Nacionales	337.945 (i)	146.896
Cientes Internacionales	-	707
	<hr/>	<hr/>
	337.945	147.604

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas a un plazo de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no realizó la desvalorización de las cuentas por cobrar en vista de que no existe diferencia entre el Valor en Libros y el Valor Presente ya que el plazo del crédito es por 30 días o se reciben anticipos antes de la entrega del producto.

5. - Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Anticipo Proveedores	25.056	-
Préstamos Empleados	400	-
Anticipo Gastos de Viaje	6	-
	<hr/>	<hr/>
	25.463	-

6. -Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Productos Terminados	877.090	1.707.008
Materia Prima Semillas	133.220	3.407.208
Suministros de Producción	88.047	91.280
Repuestos en la Planta	38.222	27.218
Insumos Agrícolas	2.607	2.130
Suministros	1.213	63
Material de Envase y Empaques	1.754	2.872
	<u>1.142.153</u> (i)	<u>5.237.778</u>

- (i) La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización (VNR) verificando que la mercadería se encuentra registrada a su costo que es menor al VNR. En cuanto al deterioro los inventarios la Compañía considera que los inventarios que mantiene no son obsoletos y son realizables en los próximos meses.

7. - Impuestos

Un resumen de impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2014	2015
Retención en la Fuente	64.662	(i) 113.140
Crédito Tributario IVA	93.867	64.085
Total	<u>158.528</u>	<u>177.225</u>

- (i) Corresponde a Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2015.

8.- Propiedad, Planta Y Equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2015, se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Terrenos	947.779	947.779
Edificios	714.310	714.310
Muebles y Enseres	4.018	4.018
Maquinaria y Equipo	1.213.726	1.213.726
Equipo de Computación	22.573	22.573
TOTAL	<u>2.902.406</u>	<u>2.902.406</u>
Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acumulada	- 274.516	- 346.299
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>2.627.890</u>	<u>2.556.106</u>

9.-Proveedores

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Proveedores	630.365	3.960.158
Total	<u>630.365</u>	<u>3.960.158</u>

- (i) Corresponde a los proveedores de Materia Prima, Suministros e Insumos para la Producción. Un detalle es el siguiente:

	2015
ALPATRANS S.A.	152.774
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRI	1.203.957
COMITE DE DESARROLLO COMUNITARIC	301.908
ASOCIACION DE AGRICULTORES	292.980
ASOCIACION AGROPECUARIA DE MON.	520.998
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRO	206.029
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRO	861.855
AYALA MANOBANDA ALBERT EDILBER	212.128
OTROS	207.529
TOTAL	<u>3.960.158</u>

10.-Beneficios Sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Aportes IESS por pagar	7.331	7.363
Fondo de Reserva por Pagar	50	0,05
Préstamos Quirografarios	1.254	1.868
Sueldos por Pagar	950	66
Décimo Tercer Sueldo	2.893	2.801
Décimos Cuarto Sueldo	8.898	9.227
Vacaciones por Pagar	9.978	1.128
Participación Trabajadores	12.093	0
Total	43.447	22.453

11.- Obligaciones Fiscales

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
IVA en Ventas	930	2.809
Retenciones Impuesto a la Renta	2.605	2.394
TOTAL	3.535	5.203

12.-Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Anticipo Clientes	468.276 (i)	738.987
Servicios	303	368
Otros	229	91
	468.808	739.445

(i) Un detalle de los anticipos de clientes a continuación:

(expresado en dólares)

ATEQUIMICOS S.A.S	16.364
AFABA	722.606
OTROS	· 16
	<hr/>
	738.987

13. – Prov. Jubilación Patronal y Desahucio

La compañía al 31 de diciembre del 2015 anuló la provisión por Jubilación Patronal calculada a diciembre del 2014 en vista de que no tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio.

Lo correspondiente a Provisión Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Provisión Jubilación Patronal	15.322	-
Provisión Desahucio	3.318	6.290
	<hr/>	<hr/>
	18.640	6.290

14.-Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Durante el ejercicio 2015 la Compañía tuvo una pérdida.

15.-Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(expresado en dólares)

Pérdida del Ejercicio	-32.865
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(-) Ingresos Excentos	0
(+) Gastos No Deducibles Locales	39.097
(+) Gastos incurridos para generar Ingreso Excento	0
(+) Participación Trabajadores Tribuible a Ingresos Excentos	0
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	0
(-) Deducción por Incremento Neto de Trabajadores	0
BASE IMPONIBLE	6.232
 22% IMPUESTO CAUSADO	 1.371
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	48.478
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	64.662
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-111.769

16.-Capital Pagado

El Capital Social autorizado de la Compañía asciende a USD \$ 3.190.009, dividido en 3.190.009 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Fideicomiso Mercantil Oleaginosas del Puerto	\$ 3.190.008	3.190.008	99,99997%
Torres Toledo Patsy Mercedes	\$ 1	1	0,00003%
TOTAL	\$ 3.190.009	3.190.009	100,00%

17.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. La Compañía a diciembre del 2015 muestra lo siguiente:

	2015
Saldo Inicial	26.825
10 % Utilidad 2014	4.791
Saldo a diciembre 2015	<u>31.616</u>

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

18.- Ingresos

Un resumen de los Ingresos es el siguiente:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Harina	4.555.180	2.796.804
Aceites	2.827.533	1.750.379
Maquila	530.682	172.120
Lecitina	102.100	62.700
Otras Materias Primas	38.866	11.828
Almacenamiento	89.505	104.470
Otros	1.578	-
	<u>8.145.443</u>	<u>4.898.301</u>

19.- Costo de Ventas

A continuación un detalle:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Harinas	4.369.205	2.664.853
Maquila	301.109	81.872
Aceites	2.570.018	1.521.035
Lecitinas	30.325	26.974
Otras Materias Primas	-	11.277
Costo No Aplicados	310.586	228.618
	<u>7.581.241</u>	<u>4.534.630</u>

20.- Gastos de Administración

Un detalle de los gastos que mantiene la Compañía a diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Sueldos y Beneficios	146.232	146.054
Servicios de Terceros	90.492	50.642
Impuestos y Legales	71.333	58.118
Mantenimiento y reparaciones	22.578	13.236
Suministros y Materiales	21.397	10.612
Gastos No Deducibles	20.076	38.472
Honorarios	10.653	22.205
Bienestar Social	8.198	5.636
Depreciaciones	3.904	1.181
Otros Gastos	14.591	15.970
	<u>409.454</u>	<u>362.125</u>

21.-Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2015 se encuentra alrededor de los \$ 30.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

Comité de Comercio Exterior COMEX

- ✓ Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entró en vigencia a partir del miércoles 11 de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica sobre el arancel que ya tiene un bien importado, una especie de doble arancel o sobretasa. Este incremento va desde el 5% al 45% y afecta a 2.800 partidas como textiles, artículos electrónicos, alimentos procesados, materiales

de construcción y demás ítems; se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.

- ✓ A partir del 15 de octubre del 2015 entra en vigencia la canasta comercial para Carchi que permite a los comerciantes de Carchi importar desde Colombia sin aranceles ni salvaguardias de productos para ser comercializados en la provincia.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.
- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales

4	<p>A partir del 01-01-2015</p> <p>Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.
---	---	---

- ✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta
- ✓ La resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 del SRI establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.
- ✓ El Servicio de Rentas Interna expide la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 el 04 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades temas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.
- ✓ En el Registro Oficial No. 657 se establecen los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, herencias, legados y donaciones para el 2016 a partir de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2015.
Para la liquidación del impuesto a la renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.170	0	0%
11.170	14.240	0	5%
14.240	17.800	153	10%
17.800	21.370	509	12%
21.370	42.740	938	15%
42.740	64.090	4.143	20%
64.090	85.470	8.413	25%
85.470	113.940	13.758	30%
113.940	En adelante	22.299	35%

Los rangos para la liquidación del impuesto a la renta de los ingresos provenientes de herencias, legados y donaciones correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	71.220	0	0%
71.220	142.430	0	5%
142.430	284.870	3.561	10%
284.870	427.320	17.805	15%
427.320	569.770	39.172	20%
569.770	712.200	67.662	25%
712.200	854.630	103.270	30%
854.630	En adelante	145.999	35%

- ✓ El Registro Oficial N° 660 del 31 de diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas recuerda a los sujetos pasivos que tienen la obligación de Calcular y Pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- ✓ Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 se establecen las normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

RESOLUCIONES DEL MINISTERIO DE TRABAJO

- ✓ Según acuerdo No. MDT-2015-0241, se expide las Normas para el pago de utilidades a las personas trabajadoras.
- ✓ El Salario Básico Unificado para el 2016 presenta un incremento de \$12, es decir se ubica en \$ 366. Para su cálculo se consideró el costo de la canasta básica, la evolución del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros elementos.

22.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del informe de auditoría (marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.