

DAMASCOSWETT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

DAMASCOSWETT S. A., fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 10 del 2008 mediante escritura de constitución debidamente notariada en diciembre 18 del 2008, la misma que fue inscrita en el Registrador Mercantil en diciembre 19 del 2008, mediante Resolución No. 08-G.IJ.0008584 emitida en diciembre 15 del 2008 por parte de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, para lo cual resolvió la aprobación de la constitución de la entidad, siendo su actividad principal la venta al por mayor de productos agrícolas.

De acuerdo a los registros y control de la Superintendencia de Compañías, se presenta que el objeto social de la entidad es la administración de escuelas, colegios, universidades, y toda clase de centros educativos que se dediquen a la educación y capacitación y actividades conexas, situación que coincide con la actividad principal mencionada en la escritura de constitución, sin embargo; en el Registro Único del Contribuyente (RUC) se determina que la actividad económica principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

La entidad ha obtenido resultados positivos en el año 2014 en \$631,123.53 y en el año 2015 por \$530,565.31; producto de las ventas de banano y otros materiales en dichos periodos fueron de \$20.5 millones y \$22.7 millones; siendo su costo de ventas \$18.9 millones y 20.5 millones, respectivamente; quedando márgenes de ganancia en un 7.83% en el año 2014 y 9.99% en el año 2015.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros – Los estados financieros adjuntos de **DAMASCOSWETT S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 en comparativo al año 2014, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos; y en fondo de inversión.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por Cobrar y otras cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del banano y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto agrícola, nota 4; y otras cuentas por cobrar se registran cuando se origina la transacción como otras cuentas por cobrar a empleados y a terceros.
- **Provisión para cuentas incobrables** – Se encuentra registrada en base a disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas, hasta el 1% sobre los créditos del año, nota 4.
- **Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de las compras de cartón, fundas, etiquetas, materiales y fungicidas en forma general; y de la recepción de prestación de servicios relacionados con costos de embarque del banano, de aduana, transporte, estiba y naviera que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 9.

Inventarios – Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, tales como; los inventarios de suministros y materiales como etiquetas, fundas y cartón para el empaque del banano, están registrados al costo promedio de adquisición.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, fundas, etiquetas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios, de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de cajas de banano en forma general, y anticipos de impuesto a la renta declarado en el año 2014 y pagado durante el año 2015. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2015 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presenta contabilizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida de acuerdo a disposiciones tributarias, tal como es de 5 años para vehículos.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Otro Activo no Corriente.- Representa cesión de derecho de marcas que se encuentra registrada al costo de compra.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Anticipos de Clientes - Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrega por parte de los clientes para futuras ventas de cajas de banano en las distintas negociaciones.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- La Compañía contabiliza con cargo a la utilidad del ejercicio en el año en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta Causado - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, el mismo que 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de las cajas de banano en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución del producto agrícola.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan el cartón para el empaque, los materiales y suministros como fundas, etiquetas, fungicidas en forma general; y cuando se incurren los costos de embarque, de aduana, de transporte, estiba y naviera en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformado, tal como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Caja chica	200.00	0.00
Banco local	<u>43,397.75</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>43,597.75</u>	<u>0.00</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo en Bancos local representa fondos en dólares depositados en cuenta corriente del Banco del Pichincha C. A. Estos saldos en caja y banco se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de activos financieros se presentan conformados como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar del exterior y locales	3,210,022.84	1,139,703.34
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(31,405.92)</u>	<u>(0.00)</u>
Sub-total	3,178,616.92	1,139,703.34
Otras cuentas por cobrar	932,776.69	82,929.01
Cuentas por cobrar a productores	30,875.01	21,715.89
Empleados	<u>15,520.17</u>	<u>1,464.47</u>
Total	<u>4,157,788.79</u>	<u>1,245,812.71</u>

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar del exterior y locales incluye principalmente \$3,177,783.94; correspondiente a saldos de cuentas por cobrar a clientes del exterior por facturaciones en ventas por exportaciones de cajas de banano realizadas a crédito con vencimientos a desde 1 día hasta 90 días de plazo promedio. Las ventas a crédito al exterior no generan interés, las mismas que han sido recuperadas parcialmente a la fecha del presente reporte.

En el año 2015, se registró provisión para cuentas incobrables \$31,405.92; dicha provisión fue determinada en base a disposiciones establecidas por el ente de control tributario hasta el 1% de la cartera del año. El saldo de la provisión para cuentas incobrables representa el 0.98% sobre el valor total de cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Otras cuentas por cobrar incluye \$932,014.99 correspondiente a valores pendientes de cobro a la compañía SENTILVER S. A., producto de depósitos efectuados por clientes de DAMASCOSWETT S. A. en la cuenta corriente de SENTILVER S. A. desde enero del 2015 hasta diciembre 31 del 2015 por un total de \$830,014.99; y préstamo realizado en abril del 2015 por \$100,000. Estos saldos por cobrar no generan intereses ni tampoco tienen vencimientos establecidos, y a la presente fecha de emisión del referido reporte han sido cobrados parcialmente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios se encuentran conformados por suministros y materiales para ser consumidos, tales como; mencionamos a continuación:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Cartón	218,260.24	116,969.83
Fundas	64,334.00	37,195.69
Otros materiales y suministros	<u>48,654.83</u>	<u>103,667.01</u>
Total	<u>331,249.07</u>	<u>257,832.53</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios representan existencias de productos terminados como tapas; fondos, pads, tapas de diferentes marcas, etc.; que sirven para la obtención del cartón; y materiales y suministros para el proceso de empaque del banano para su exportación; principalmente como etiquetas, refuerzos, esquineros, fundas; cintas, etc.; los cuales se presentan valorados al costo promedio de adquisición. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes sobre préstamo bancario.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de activos por impuestos corrientes se encuentran conformados por las partidas que indicamos a continuación:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	306,353.69	140,300.22
Crédito tributario por pago de impuesto único de exportación	356,732.85	0.00
Retenciones recibidas de impuesto a la renta	12,287.81	2,596.27
Anticipo de impuesto a la renta	1,560.04	63.85
Retenciones sobre impuesto al valor agregado	<u>4,054.85</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>680,989.24</u>	<u>142,960.34</u>

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, constituye el 12% de IVA como saldo a favor de la entidad por \$306,353.69 obtenido en el año 2015. A la presente fecha de éste reporte, el saldo de crédito tributario del IVA producto de las compras de materiales y suministros realizadas localmente para empaque del banano y por servicios prestados recibidos de terceros, se encuentra en proceso de reclamo ante la autoridad competente mediante trámite de solicitud de devolución del impuesto al valor agregado por ser exportador.

Crédito tributario por pago de impuesto único de exportación, representa el pago anticipado del 2% por cada caja de banano exportada correspondiente al periodo 2015. Este impuesto a la renta único fue liquidado en el formulario #101 de impuesto a la renta de la entidad declarado y presentado al Servicio de Rentas Internas en mayo 23 del 2016.

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2015 y 2014 fueron como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17,211.15	0.00
Adquisiciones	23,375.26	22,466.61
Gasto por depreciación	<u>(8,389.18)</u>	<u>(5,255.46)</u>
Saldos al fin del año (NIIF)	<u>32,197.23</u>	<u>17,211.15</u>



Adquisiciones, representan desembolsos realizados para compras de una camioneta D-Max GSO-2869 por \$23,375.26 en marzo 19 del 2015; y de una camioneta D- Max GSL - 7352 por \$22,466.61 en mayo 30 del 2014.

Durante los años 2015 y 2014, se registró con cargo a resultados por concepto de gasto por depreciación de los vehículos por \$8,389.18 y por \$5,255.46; respectivamente.

8. OTRO ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de otro activo no corriente representa desembolso realizado en octubre 21 del 2015 al Sr. Gerardo Espinosa Sánchez, correspondiente a la compra de cesión de derecho de marcas por \$4,500.00; de acuerdo a contratos suscritos en octubre 15 del 2015.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	.....Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Productores de banano	688,951.20	399,890.28
Proveedores locales por compras y servicios	834,956.06	8,741.21
Provisión compra de inventarios - préstamos	477,850.41	0.00
Otras provisiones varias	<u>31,444.76</u>	<u>22,181.35</u>
Total	<u>2,033,202.43</u>	<u>430,812.84</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas y documentos por pagar a productores de banano, representan registro de facturaciones pendientes de pago por compras de cajas de banano para exportación, principalmente a la Sra. Rosa Moreano Sánchez S. A. por \$106,845.00; Constructora Arregui Dávila S. A. - ADSA por \$64,466.97; Bamboo Export S. A. BAMPORT por \$42,052.67; y Sociedad Agrícola Ganadera Heroca S. A. por \$31,146.02. A la presente fecha del referido reporte, estos pasivos han sido cancelados parcialmente.

El saldo de cuentas y documentos por pagar a proveedores locales por compras y servicios, al 31 de diciembre del 2015, constituyen facturaciones por adquisiciones de material de paletizado, cartón, etiquetas y materiales varios para empaque del banano; las mismas que se presentaron pendientes de pago al 31 de diciembre del 2015; principalmente a Papelera Nacional S. A. por \$231,717.60; a Productora Cartonera S. A. por \$238,027.24; a CARTOPEL S. A. por \$75,461.68; y a ARTCORP S. A. por \$37,240.00. A la presente fecha de éste informe, estas facturaciones han sido canceladas en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas y documentos por pagar - Provisión compra de inventarios, corresponde a registro por ajuste neto de inventarios recibidos en calidad de préstamos efectuados por parte de la compañía SENTILVER S.A. Este saldo provisionado será liquidado en función a las nuevas compras de inventarios que realizará DAMASCOSWETT S. A. a partir de enero del 2016, los mismos que a la presente fecha del informe, han sido parcialmente devueltos a SENTILVER S. A.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Otras obligaciones corrientes por pagar se presentan como sigue:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias con el SRI	247,697.35	32,448.14
Impuesto a la renta causado, nota 13	153,299.67	177,340.95
Participación de utilidades para trabajadores 15% PUT	120,682.06	142,670.20
Beneficios a empleados	5,588.68	1,957.70
Obligaciones con el IESS	<u>1,917.11</u>	<u>1,049.79</u>
Total	<u>529,184.87</u>	<u>355,466.78</u>

Al 31 de diciembre del 2015, Obligaciones tributarias con el SRI, incluye principalmente valores pendientes de pago a esa fecha por \$190,294.83 y \$36,825.85 correspondiente a impuestos retenidos en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, respectivamente; los cuales fueron declarados como sustitutivas de los meses de marzo, abril, mayo, junio y diciembre del 2015; y cancelados durante el primer trimestre del año 2016.

Impuesto a la renta causado, representa el cálculo y registro del 22% sobre la utilidad gravable determinada en la conciliación tributaria después de considerar los gastos no deducibles e ingresos exentos, y liquidado en la declaración del impuesto a la renta de la entidad por \$153,299.67; correspondiente al ejercicio económico 2015 mediante formulario #101 sustitutiva del impuesto a la renta de la entidad preparado y enviado al Servicio de Rentas Interna (SRI) en mayo 23 del 2016.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de participación de utilidades para los trabajadores del 15%, fue determinado de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral, y declarado mediante formulario #101 sustitutiva del impuesto a la renta de la entidad preparado y enviado al Servicio de Rentas Interna (SRI) en mayo 23 del 2016. Este beneficio fue cancelado en abril 30 del 2016.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de anticipos de clientes del exterior y local fueron de \$880,926.88 y \$17,447.57; respectivamente, representan valores recibidos para futuras ventas de cajas de banano principalmente para su exportación. Dichos anticipos recibidos durante el último trimestre del 2015, principalmente de BANALCAR S. A. por \$249,959.00; de Z&Y por \$465,127.60; y de SNAB FRUTTORG por \$139,351.71; han sido liquidados parcialmente a la presente fecha del reporte.

12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivo no corriente presentan \$478,707.06 y \$15,971.69; incluyen principalmente valores recibidos durante el año 2015 por parte de la compañía SENTILVER S. A. en calidad de préstamos, los cuales no devengan interés y ni tampoco tienen plazos de vencimientos establecidos. A la fecha del presente informe, estos saldos han sido cancelados parcialmente.

13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

El impuesto a la renta causado ha sido determinado de acuerdo a normativas tributarias, el mismo que ha sido calculado a la tasa del 22% para los años 2015 y 2014, respectivamente; sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta causado en los años 2015 y 2014, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia (Pérdida) del periodo antes del 15% PUT	804,547.04	951,134.68
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>120,682.06</u>	<u>142,670.20</u>
Ganancia del periodo antes del impuesto a la renta	683,864.98	808,464.48
Más: Gastos no deducibles	12,951.68	8,461.24
Menos: Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	<u>0.00</u>	<u>(10,830.51)</u>
Utilidad Gravable para el impuesto a la renta	696,816.66	806,095.21
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>153,299.67</u>	<u>177,340.95</u>

La determinación de los saldos a favor del contribuyente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

Impuesto a la renta causado	153,299.67	177,340.95
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	(0.00)	(63.85)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(12,287.81)	(2,596.27)
Crédito tributario de años anteriores	(1,560.04)	(0.00)
Crédito tributario para la liquidación del impto. a la Rta. Único	<u>(356,732.85)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldos de impuesto por pagar y/o (a favor del Contribuyente)	<u>(217,281.03)</u>	<u>174,680.83</u>

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

A la presente fecha de este reporte, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015, los cuales deberán ser entregados a los auditores externos para su revisión y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos tributarios antes del 31 de julio del 2016, con la finalidad de evitar posibles sanciones y multas de acuerdo a las normativas tributarias establecidas por el ente de control tributario.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$1,600.00.

Aportes en efectivo para futura capitalización - En enero 1 del 2014, la entidad recibió de accionistas \$11,000.00; como aportes en efectivo para futuro aumento de capital, y en enero 27 del 2014 se recibió nuevos aportes de accionistas por \$190,000.00 mediante transferencia bancaria, los mismos que aún no han sido capitalizados a la presente fecha del referido reporte.

Resultados acumulados - En el año 2013, se obtuvo una pérdida anual por \$10,830.51; sin embargo; en el año 2014 se presentó resultado neto como ganancia por \$631,123.53; quedando como ganancias acumuladas en \$620,293.02 al 31 de diciembre del 2015.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, el comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias, y costo de ventas, se presentan a continuación:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Ventas cajas de banano al exterior	21,954,046.72	20,361,402.04
Ventas cajas de banano locales	735,290.32	146,388.05
Ventas de cartón y materiales	<u>40,636.20</u>	<u>202.26</u>
Total	<u>22,729,973.24</u>	<u>20,507,992.35</u>
Costo de Ventas:		
Costo de frutas de banano	16,149,304.87	15,247,557.33
Cartón, fundas, etiquetas, etc.	3,692,319.92	3,138,498.85
Fungicidas	180,972.15	83,000.20
Material de paletizado	436,748.61	336,169.74
Otros materiales	<u>985.44</u>	<u>98,079.26</u>
Total	<u>20,460,330.99</u>	<u>18,903,305.38</u>

Las ventas del año 2015 se incrementaron en \$2.2 millones lo cual implica una fluctuación en un 10.83% en relación al año anterior; mientras que el costo de ventas se incrementó en \$1.6 millones en relación al año 2014. El componente del costo de ventas más importante es el costo de la fruta, el mismo que representa el 78.93% en el año 2015 y el 80.66% en el año 2014 con relación al total del costo de ventas en cada periodo, respectivamente.

Los márgenes de ventas en las ventas del banano fue del 9.99% en el 2015 y el 7.83% en el 2014, lo que implicó un incremento en el margen de 2 puntos más que el año anterior.

16. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2015 y 2014, los gastos operacionales se encuentran conformados como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	71,936.91	17,965.33
Manipuleo interno contenedores	142,639.76	50,690.49
Transporte de equipos y materiales	146,653.50	27,093.20
Inspección de carga	91,722.75	41,176.89
Elaboración de documentos	85,334.76	39,414.17
Evaluación de fruta	88,469.65	21,837.04
Estiba	83,420.42	108,904.84
Consolidación de fruta	74,719.65	38,509.82
Conexión y energía de contenedores	61,606.80	19,770.65
Comisión de fruta	45,561.65	0.00
Supervisión portuaria	43,084.46	24,139.93
THC (Recepción y despacho CNT)	53,140.00	69,305.00
Recepción y porteo	3,518.04	52,416.29
Agrocalidad	12,178.10	47,616.67
Otros	<u>74,514.95</u>	<u>25,796.97</u>
Total	<u>1,078,501.40</u>	<u>584,637.29</u>

En el año 2015, los gastos operacionales tuvieron una fluctuación relevante en \$493,864.11 en relación al año 2014, el mismo que equivale al 84.47% en relación al año anterior. Este aumento neto se atribuye a fluctuaciones relevantes en los gastos de Manipuleo interno contenedores; en gastos de Transporte de equipos y materiales; en Inspección de carga; en Consolidación de fruta; y en gastos por conexión y energía de contenedores, respectivamente.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2015 y 2014, los gastos administrativos se encuentran conformados como sigue:

	.....Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	35,343.95	43,967.95
Mantenimiento de propiedades y equipos	132,520.64	10,649.27
Arriendo de bienes inmuebles	38,340.00	39,680.00
Gastos de gestión y representación	60,943.32	185.00
Publicaciones y suscripciones	46,000.00	0.00
Facturas de reembolsos	26,941.45	1,209.46
Seguros	17,972.26	24,589.53
Gastos de viaje y viáticos	2,760.92	13,668.79
IVA por factor de proporcionalidad	14,605.70	0.00
Servicios básicos	2,328.60	2,361.05
Otros	<u>36,215.79</u>	<u>14,633.12</u>
Total	<u>413,972.63</u>	<u>150,944.17</u>

En el año 2015, los gastos administrativos tuvieron un incremento sustancial en \$263,028 con relación al año 2014, el mismo que equivale al 174.29% en relación al año anterior. Este aumento neto se atribuye a fluctuaciones en los gastos de Mantenimiento de propiedades y equipos; en Gastos de gestión y representación; y en Publicaciones y suscripciones; respectivamente.

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 1, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
