

MENDOEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
MENDOEXPORT S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de MENDOEXPORT S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 no aplicaban para la emisión de informe de auditoría externa ya que en éste periodo fue donde superaron el monto para tal efecto.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Dirección: Cdda. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)
Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Mendoexport S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos de énfasis

El Informe de Cumplimiento Tributario de Mendoexport S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2016



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

MENDOEXPORT S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	1	557.545	144.676	Cuentas por pagar	5	1.386.463	1.390.696
Cuentas por cobrar	2	938.962	1.112.921	Obligaciones bancarias		60.000	58.707
Inventarios		272.545	50.500	Impuestos por pagar		126.099	71.609
Pagos anticipados	3	1.594.129	276.330	Total pasivo corriente		1.572.563	1.521.012
Total activo corriente		3.363.181	1.584.428	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Cuentas por pagar L/P	6	1.867.508	115.822
Propiedades, plantas y equipos	4	310.974	271.028	Obligaciones bancarias		-	431.500
Otros Activos no Corrientes		37.088	431.500	Total pasivo no corriente		1.867.508	547.322
Total activo no corriente		348.062	702.528	Total pasivo		3.440.071	2.068.334
				PATRIMONIO			
				Capital social	7	15.800	15.800
				Reserva Legal	7	7.900	7.900
				Reserva Facultativa		105.456	105.456
				Resultados acumulados		89.466	-
				Resultado del ejercicio		52.550	89.466
				Total patrimonio		271.172	218.622
Total Activo		3.711.243	2.286.956	Total Pasivo y Patrimonio		3.711.243	2.286.956

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

3

MENDOEXPORT S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas brutas		32.216.663	19.269.828
Dsc tos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		32.216.663	19.269.828
Costo de ventas		(31.795.548)	(17.812.518)
Utilidad en Operación		421.115	1.457.311
Gastos de administración y ventas		(562.914)	(1.315.123)
Otros ingresos		209.089	8.284
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		67.290	150.471
Participación Trabajadores	8	10.093	22.571
Impuesto a la Renta	8	4.646	30.535
Reserva Legal	7	-	7.900
Resultado del Ejercicio		<u>52.550</u>	<u>89.466</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluación de P.P.YE.	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	-	-	-	-	1.353	4.104	6.256
Transferencia de resultados	-	-	-	5.456	-	(1.353)	(4.104)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	100.000	-	-	-	-	-	100.000
Aumento (disminución) de capital social	15.000	-	-	-	-	-	-	15.000
Cambios en el patrimonio	-	(100.000)	-	100.000	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2014	-	-	7.900	-	-	-	89.466	97.366
Saldo al 31 de diciembre del 2014	15.800	-	7.900	105.456	-	-	89.466	218.622
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	89.466	(89.466)	-
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	52.550	52.550
Saldo al 31 de diciembre del 2015	15.800	-	7.900	105.456	-	89.466	52.550	271.172

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	67.290	150.471
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	47.796	28.297
Utilidad en venta de Activos Fijos	-	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(14.740)	(53.105)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(749.427)	(1.105.170)
Inventarios	(222.045)	(37.980)
Cuentas por pagar	1.801.944	729.539
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>930.818</u>	<u>(287.948)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	(87.742)	(219.024)
Ventas de activos fijos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(87.742)</u>	<u>(219.024)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	(430.207)	490.207
Aporte para futuras capitalizaciones	-	100.000
Aumento de Caapital	-	15.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(430.207)</u>	<u>605.207</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	412.869	98.236
Efectivo al inicio del período	144.676	46.440
Efectivo al final del período	<u>557.545</u>	<u>144.676</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

MENDOEXPORT S.A. es una compañía dedicada a actividades de desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, siendo su actividad principal, la exportación de cajas de banano.

MENDOEXPORT S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 20 de enero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de febrero del 2012 de la misma ciudad.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de mediación, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la mediación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de computación	33%

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Beneficios a empleados

- a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

- b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

MENDOEXPORT S.A.

Políticas de Contabilidad

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas Chicas	99	-
Banco Internacional	207.301	142.754
Banco Bolivariano	241.193	1.923
Banco Pichincha	108.952	-
Saldo Final	557.545	144.676

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2015 y 2014 son las siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes No Relacionados Exterior	(a)	229.972	386.421
Clientes No Relacionados Locales		27.321	22.636
Préstamos a Terceros	(b)	543.959	30.343
Anticipo Proveedores		137.710	234.869
Otras Cuentas por Cobrar		-	438.652
Totales		938.962	1.112.921
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Saldo Final		938.962	1.112.921

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes del exterior al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Brothers Fruit Ltd	15.072	20.585
Global Intertrade Partnership	-	34.960
Ecuagreenprodex S.A.	189.915	-
Mango Ltd	-	85.863
N. Smyth & Co. Ltd.	17.088	-
Tropik Ltd	-	94.550
Zico Sha	-	58.440
Otros menores a US\$ 10.000	7.898	92.023
Total clientes	229.972	386.421

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

(b) El saldo de los préstamos a terceros al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Celinda Mendoza Carriel	5.353	7.468
Chavez Vera Antonio Elacio	10.484	2.050
Felix Choez	-	3.313
Guevara Francisco	-	8.800
Maria Jose Medranda Arteaga	507.849	-
Ovalle Correa Guido	5.146	2.172
Otros menores a US\$ 5.000	15.128	6.540
Total clientes	543.959	30.343

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA Compras	(a)	307.995	159.800
Retenciones en la Fuente	(b)	563.816	3.732
Retenciones de IVA		14.912	14.912
Otros Pagados por Anticipado	(c)	707.406	97.886
Saldo Final		1.594.129	276.330

(a) Corresponde al saldo acumulado del IVA en adquisiciones al cierre del ejercicios fiscales 2015 y 2014.

(b) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2015 y 2014.

(c) El saldo (2015) corresponde a una póliza de garantías en el MAGAP por \$569.500 y la diferencia son anticipos a diferentes proveedores.

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inmuebles	112.000	112.000
Muebles y Enseres	1.234	1.234
Maquinaria, equipo e instalaciones	16.516	540
Equipo de Computación y Software	21.796	12.521
Vehículos	246.491	184.000
Subtotal	398.037	310.295
Menos depreciación acumulada.	(87.063)	(39.267)
Saldo Final	310.974	271.028

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	310.295	91.272
Adiciones	87.742	219.023
Saldo Final	398.037	310.295

Depreciación	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	(39.267)	(10.970)
Gasto del año	(47.796)	(28.297)
Saldo Final	(87.063)	(39.267)

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores de Bienes y Servicios	(a)	713.296	625.912
Proveedores de Fruta		299.067	105.458
Obligaciones Patronales		21.066	29.326
Cuentas por pagar Accionistas		149.091	329.243
Otras Cuentas por pagar	(b)	203.943	300.757
Saldo Final		1.386.463	1.390.696

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Autosharecorp S.A.	68.750	-
Cartopel	114.927	56.967
Contecon Guayaquil S.A.	16.531	15.982
Incarpalm	403.410	471.793
Productos Paraiso del Ecuador S.A.	55.642	15.074
Tinflex	-	27.789
Otros menores a US\$ 10.000	54.036	38.307
Total clientes	713.296	625.912

(b) El saldo de las otras cuentas por pagar al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mendoza Carriel Limber Salomon	180.693	178.245
Maria Jose Medranda Arteaga	23.250	-
Valores por liquidar	-	122.512
Total Proveedores	203.943	300.757

6. Cuentas por pagar L/P

El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a varios anticipos recibidos de clientes del exterior.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 20 de abril del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 2015, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 15.800 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 31.600.

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	67.290	150.471
Participación de Trabajadores	(10.093)	(22.571)
Gastos no deducibles	98.500	21.888

MENDOEXPORT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	(30,931.396)	-
Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	30,796.819	-
Deducciones de ley	-	(10.995)
Utilidad Gravable	21.120	138.793
Impuesto a la Renta causado	4.646	30.535
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	545.679	1.131

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.