LUDERSON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
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
LUDERSON S.A.

He auditado los estados de situación financiera adjuntos de LUDERSON S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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, 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: Cdla. 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 LUDERSON S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de su operación, cambios del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

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

Guayaquil, Ecuador
Mayo 5, 2016

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

Dirección: Cdla. 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

LUDERSON S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	1	17.157	179.556
Cuentas por cobrar	2	1.268.014	948.200
Inventarios		105.492	67.268
Pagos anticipados	3	344.596	344.769
Total activo corriente		1.735.259	1.539.793
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	4	6.355.121	6.441.253
Otros activos no corrientes	5	599.125	486.927
Total activo no corriente		6.954.245	6.928.180
Total Activo		**8.689.505**	**8.467.974**

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	6	1.464.819	1.957.432
Obligaciones financieras	7	647.750	715.342
Impuestos por pagar		365.241	280.407
Total pasivo corriente		2.477.810	2.953.181
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar L/P		1.620.901	721.794
Obligaciones Financieras L/P	7	2.676.062	2.676.062
Total pasivo no corriente		4.296.963	3.397.856
Total pasivo		6.774.772	6.351.037
PATRIMONIO			
Capital social	8	500.000	500.000
Reserva Legal		-	0
Aportes futuras capitalizaciones		-	0
Superávit por Revaluación de PPE		1.463.807	1.463.807
Resultados acumulados		153.130	105.219
Resultado del ejercicio		(202.205)	47.911
Total patrimonio		1.914.732	2.116.937
Total Pasivo y Patrimonio		**8.689.505**	**8.467.974**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	**NOTAS**	**2015**	**2014**
Ventas brutas		15.216.101	12.488.108
Dsctos. / Devol. en Venta		-	-
Total Ingresos		15.216.101	12.488.108
Costo de ventas		(14.766.306)	(11.628.848)
Utilidad en Operación		449.796	859.260
Gastos de administración y ventas		(709.993)	(747.817)
Otros ingresos		57.993	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**(202.205)**	**111.444**
Participación Trabajadores	9	-	16.717
Impuesto a la Renta		-	46.816
Resultado del Ejercicio		**(202.205)**	**47.911**

Ver politicas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON 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	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acum. NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	499.200	-	-	118.334	1.463.807	(13.115)	2.069.026
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(13.115)	-	13.115	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	499.200	(499.200)	-	-	-	-	-	-
Superavit revaluacion P.P.E	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	47.911	47.911
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.000	-	-	-	105.219	1.463.807	47.911	2.116.937
Transferencia de resultados	-	-	-	-	47.911	-	(47.911)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit revaluación P.P.E	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	(202.205)	(202.205)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	-	-	-	153.130	1.463.807	(202.205)	1.914.732

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LUDERSON S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	**2015**	**2014**
Utilidad contable	(202.205)	47.911
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	282.864	362.287
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	(63.532)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(431.839)	(427.870)
Inventarios	(38.224)	(61.384)
Cuentas por pagar	491.328	1.844.012
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	101.925	1.701.423
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipos NETO	(196.732)	(1.063.006)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(196.732)	(1.063.006)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(67.592)	(519.868)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	(499.200)
Aumento de capital	-	499.200
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	(67.592)	(519.868)
Aumento (disminución) neto del efectivo	(162.399)	118.549
Efectivo al inicio del período	179.556	61.006
Efectivo al final del período	17.157	179.556

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

LUDERSON S.A. es una compañía dedicada a actividades de venta al por mayor y menor de frutas; siendo su actividad principal la venta de banano.

LUDERSON S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 16 de abril del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de mayo del 2010 de la ciudad de Guayaquil.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base de elaboración

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.

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. 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.

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.

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.

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.

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2015	2014
Caja Chica	930	850
Banco Pichincha Cta Cte 3470759104	3.212	98.967
Banco Pichincha Cta Cte 210002245	-	4.389
Banco Guayaquil Cta Cte 36602740	2.480	15.001
Banco Bolivariano Cta Cte 205-501320	10.535	54.816
Banco Pacifico Luder Cta Cte 7464886	-	5.533
Saldo Final	**17.157**	**179.556**

2. Cuentas por cobrar

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

		2015	2014
Clientes Locales		103.991	32.136
Clientes del Exterior	(a)	1.100.514	612.648
Anticipos por cobrar	(b)	63.509	303.416
Totales		**1.268.014**	**948.200**
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Saldo Final		**1.268.014**	**948.200**

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

	2015	2014
CO.MA.CO. Spa	49.235	142.688
Zoomweg Zeeland Coldstore BV	-	48.249
Chiquita Fresh North America LLC.	139.856	37.440
Chiquita Banana Comp B.v.	577.623	17.363
Fernandez Martin	43.104	43.104
Anaco Greeve Int B.V.	78.300	78.300
Ooo Omega	143.368	67.504
Citronex I Sp Zo.	-	64.233
Megafruit Ltd	-	65.197

Del Monte Fresh Produce	-	35.456
Grupo Forza	21.030	-
Rastoder D.o.o.	25.859	-
Eurl Bmk Agro Cooperative Immobiliere	12.600	-
Otros menores a US$ 10.000	9.539	13.114
Total clientes del exterior	**1.100.514**	**612.648**

(b) El saldo de los principales anticipos por cobrar al cierre del ejercicio 2015 y 2014 son las que se detallan a continuación:

	2015	2014
Anticipo Empleados	1.914	200
Anticipo Productores	40.700	174.669
Anticipo Proveedores	20.895	43.547
Depósito en Garantía MAGAP	-	85.000
Total clientes	**63.509**	**303.416**

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

	2015	2014
Notas de Crédito SRI	10.408	-
Crédito tributario IVA	245.452	254.863
Retenciones en la Fuente	35.642	21.573
Retenciones de IVA	-	72
Impuesto Único a la Renta	35.984	51.151
Anticipo Impuesto a la Renta	17.110	17.110
Saldo Final	**344.596**	**344.769**

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	2015	2014
Terrenos	2.560.515	2.560.515
Obras en curso	-	94.704
Muebles y Enseres	10.120	3.998
Instalaciones Agrícolas	2.065.376	2.001.002

Maquinarias y equipos	386.783	365.100
Equipo de Computación	18.558	10.579
Vehículos	67.517	38.527
Obras de infraestructura	206.779	206.779
Equipos de radio y comunicación	8.224	6.565
Otros Activos	4.941	4.700
Activos Biológicos	1.861.390	1.701.002
Subtotal	**7.190.203**	**6.993.471**
Menos depreciación acumulada.	(835.082)	(552.218)
Saldo Final	**6.355.121**	**6.441.253**

El movimiento fue el siguiente:

Costo	**2015**	**2014**
Saldo Inicial	6.993.471	5.930.465
Adiciones	196.732	1.063.006
Saldo Final	**7.190.203**	**6.993.471**

Depreciación	**2015**	**2014**
Saldo Inicial	(552.218)	(189.931)
Gasto del año	(282.864)	(362.287)
Saldo Final	**(835.082)**	**(552.218)**

5. Otros activos no corrientes

El detalle es el siguiente:

	2015	**2014**
Depósitos en Garantía	1.500	-
Otras cuentas por cobrar **(a)**	597.625	486.927
Saldo final	**599.125**	**486.927**

(a) Conformado por valores entregados a los productores para mejoras e implementación de tecnología en la producción de frutas que venden a la compañía, los mismos que son devengados semanalmente cuando se procede a comprar sus cosechas de acuerdo a convenios verbales mantenidos con los directivos de la compañía.

6. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		2015	2014
Proveedores Locales de Fruta	(a)	404.869	219.746
Proveedores Locales de Bienes	(b)	656.349	819.630
Proveedores Locales de Servicios			106.641
Cheque Girados y No Cobrados		172.285	54.283
Por pagar empleados		5.289	3.001
IESS y beneficios sociales por pagar		61.754	105.031
Participación Trabajadores		16.451	16.717
Otras cuentas por pagar no relacionadas		147.822	632.383
Saldo Final		**1.464.819**	**1.957.432**

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

	2015	2014
Agraind S.A.	11.460	11.460
Agriespersa, Agricola Esperanza S.A.	110.349	-
Agriquel, Agricola R S.A.	102.380	-
Carrion Urena Carlos Gilberto	19.261	-
Chichande Almeida Milton Manuel	19.914	-
Coello Fuentes Gonzalo Enrique	61.075	-
Coello Fuentes Jorge Rafael Fernando	51.772	-
Coguin S.A.	13.365	-
Coop. Bananera Nueva Era	15.180	15.180
Fuentes Bustamante Maria Susana	21.251	-
Guerrero Bravo Myrna Pastora	13.642	-
Gutierrez Hermidas Mirelly Isabel	10.089	-
Heras Mosquera Rafael Honorio	-	10.089
Hoyos Sarmiento Alfredo Eliceo	13.774	13.774
Imeldabanana S.A.	11.716	11.716
Moran Ramirez Alex Roberto	-	15.961
Naranjagri S.A.	11.590	11.590
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	41.614	-
Rizzo Muñoz Jorge Euclides	-	13.151
Rodas Leon Betty Silvia	10.970	-

Supercompany S.A.	16.290	-
Otros menores a US$ 10.000	(150.825)	116.825
Total Proveedores	**404.869**	**219.746**

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

	2015	2014
Agrosmart S.A.	13.514	-
Brundicorpi S.A.	2.922	112.276
Cartones Nacionales Cartopel	13.296	30.088
Ecuaquímica C.A	-	37.324
Empaques Del Sur S.A.	11.746	-
Fermagri S.A.	15.901	34.620
Grupasa Grupo Papelero S.A.	177.057	144.642
Industria Cartonera Palmar S.A.	205.491	208.773
Motores Y Tractores Motrac S.A.	-	11.808
Papelera Nacional S.A	-	72.713
Química Industrial Montalvo Aguilar	-	23.679
Otros menores a US$ 10.000	216.422	143.707
Total Proveedores	**656.349**	**819.630**

7. Obligaciones financieras L/P

Corresponde a un préstamo otorgado por la CFN a 28 cuotas pagaderas cada 90 días, con fecha de vencimiento 30 de enero de 2020, por un valor de US$3.886.500 y con una tasa de interés del 7.9121%. La porción corriente del préstamo es de US$ 647.750 (2014: US$ 715.342).

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 17 de julio del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US$ 1.600.

Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos celebrada el 24 de febrero del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio del 2014, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 500.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US$ 1 cada una, aumento mediante mecanismo legal de compensación de créditos con cargo a la cuenta patrimonial de Aportes para Futura Capitalización; y, determinando que el capital autorizado es de US$ 1.000.000.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida 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.

9. 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:

	2015	2014
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	(202.205)	111.444
Participación de Trabajadores	-	(16.717)
Gastos no deducibles	104.343	177.525
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Ingresos Impuesto a la Renta Único	(4.302.968)	(3.119.486)
Costos y Gastos Impuesto a la Renta Único	4.538.894	3.060.033
Utilidad Gravable	138.064	212.799
Impuesto a la Renta causado	30.374	46.816
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	**44.243**	**47.870**

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 5, 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.