

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
CORPORACION INDUSTRIAL COMERCIAL CUATRO CORPINCOMCUATRO S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACION INDUSTRIAL COMERCIAL CUATRO CORPINCOMCUATRO S.A. al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo, estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, no incluye el expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

La auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CORPORACION INDUSTRIAL COMERCIAL CUATRO CORPINCOMCUATRO S.A., al 31 de diciembre del 2015, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Marzo 29, 2016



Ing. Carlos Béjar M.
Socio

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y Equivalente de efectivo	4	43,288	47,179
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	3,206,359	2,522,198
Inventarios	6	129,649	33,257
Activos por impuestos corrientes	10	136,897	125,885
Total activos corrientes		<u>3,516,193</u>	<u>2,728,519</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	3,695,139	3,847,896
Otros activos no corrientes		<u>31,082</u>	<u>35,232</u>
		<u>3,726,221</u>	<u>3,883,128</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>7,242,414</u></u>	<u><u>6,611,646</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	8	827,889	458,177
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	963,345	821,068
Pasivos por impuestos corrientes	10	41,067	43,686
Beneficios a los empleados	11	41,547	37,093
		<u>1,873,848</u>	<u>1,360,024</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	8		2,889
Pasivos financieros	12	4,200,261	4,200,261
		<u>4,200,261</u>	<u>4,203,150</u>
Total pasivos		<u>6,074,109</u>	<u>5,563,174</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	1,006,600	1,006,600
Reserva legal		10,573	2,846
Resultados acumulados		151,132	39,026
Total patrimonio		<u>1,168,305</u>	<u>1,048,472</u>
TOTAL		<u><u>7,242,414</u></u>	<u><u>6,611,646</u></u>



Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



Ing. Sandra Emilia Maldonado V.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	NOTAS	2015	2014
VENTAS		1,699,300	1,864,394
COSTO DE VENTAS	14	1,305,222	1,438,208
MARGEN		394,078	426,186
Otros ingresos		17,002	710
INGRESOS (EGRESOS):			
Gastos de administración	14	155,915	64,454
Costos financieros		175,211	220,233
Total gastos		331,126	284,687
Utilida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		79,954	142,209
Menos.- Participación de trabajadores		11,993	21,331
Menos.-Impuesto a la renta corriente		36,517	43,604
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		31,444	77,274



Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



Ing. Sandra Emilia Maldonado V.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

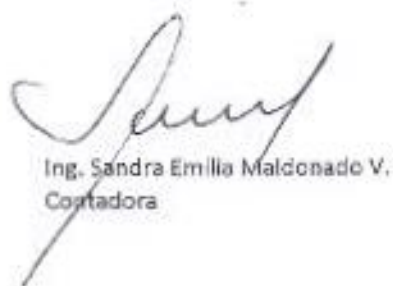
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo a enero 1, 2014	1,006,600	2,846	(38,248)	971,198
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta			77,274	77,274
Ajustes				0
Saldo a diciembre 31, 2014	1,006,600	2,846	39,026	1,048,472
Apreiación 2014		7,727	(7,727)	
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta			31,444	31,444
Corrección cuenta inventarios años anteriores			88,389	88,389
Saldo a diciembre 31, 2015	1,006,600	10,573	151,132	1,168,305



Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



Ing. Sandra Emilia Maldonado V.
Contadora

Ver nota a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de venta de bienes	1,187,984	1,570,265
Pagos a proveedores de bienes y servicios y empleados	(1,132,830)	(1,541,231)
Costos financieros	(66,288)	(142,759)
Impuesto a la renta	(34,697)	(42,878)
Otras entradas y salidas de efectivo, neto	(249,476)	
Efectivo neto utilizado proveniente de actividades de operación	(295,307)	(156,603)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos	(75,407)	(973)
Otros activos no corrientes		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(75,407)	(973)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo bancario y pasivos financieros, neto	366,823	150,920
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	366,823	150,920
Aumento[Disminución] neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(3,891)	(6,656)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	47,179	53,835
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	43,288	47,179



Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



Ing. Sandra Emilia Maldonado V.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1 – ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en el año 1989 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de Corporación Industrial y Comercial Cuatro S.A, siendo su actual actividad la producción, ventas y exportación (por intermedio de una compañía exportadora) de mangos, melones y otros productos agropecuarios.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 12 marzo del 2016.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.- Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de la producción de mangos a una compañía relacionada exportadora. Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas.

Si el crédito se concede más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

2.3 Inventarios.- La valoración toma en consideración lo establecido en la NIC 2, en la que expresa que los inventarios se valorizan al valor neto realizable, cuando este es menor que el costo. El valor neto realizable se lo estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta. Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable, los cuales no exceden a su valor de mercado.

2.4 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un periodo contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

Edificios e instalaciones	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Plantaciones, cultivos y mejoras	10%
Sistema de riego y pozos de agua	10%
Maquinaria y herramientas	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

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

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.5 Impuesto a las ganancias.

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 exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.6. Participación a los trabajadores.

La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

Los ingresos ordinarios comprenden el valor de la venta de mangos con tarifa cero del pago de impuesto al valor agregado.

2.8. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha.

La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos que es de libre disponibilidad. Incluye caja, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

5. CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de clientes y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cliente por compra de mango	2.026.883	1.515.567
Compañías relacionadas	740.814	469.230
Préstamos a empleados y funcionarios	1.238	240
Deudores varios	<u>437.424</u>	<u>537.161</u>
Total	<u>3.206.359</u>	<u>2.522.198</u>

Se reclasificó a pasivos valores acreedores que constaban en clientes y cuentas cobrar por \$ 354.058.

6. INVENTARIO

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fertilizantes y foliares	11.318	9.329
Otros insumos, materiales y PBZ	1.031	2.999
Herbicidas, fungicidas, adherentes e insecticidas	5.821	11.427
Herramientas	9.352	9.158
Repuestos	90.151	
Otros	<u>11.976</u>	<u>344</u>
Total	<u>129.649</u>	<u>33.257</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	<u>Enero</u> <u>1,2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dic.31,2015</u>
Terrenos	1.125.000		1.125.000
Plantaciones, cultivos y mejoras	2.088.665		2.088.665
Revalúo de cultivos agrícolas	86.335		86.335
Edificios e instalaciones	237.871		237.871
Maquinarias, equipos y herramientas	393.352		393.352
Revalúo de maquinarias	206.395		206.395
Vehículos	27.447		27.447
Equipos de computación	1.880	2.562	4.442
Sistema de riego revaluado	796.611		796.611
Proyectos en curso		<u>72.845</u>	<u>72.845</u>
	<u>4.963.556</u>	<u>75.407</u>	<u>5.038.963</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.115.660)</u>	<u>(228.164)</u>	<u>(1.343.824)</u>
Total	<u>3.847.896</u>	<u>(152.757)</u>	<u>3.695.139</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>Enero</u> <u>1,2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/Retiros</u>	<u>Dic.31,2014</u>
Terrenos	1.156.091		31.091	1.125.000
Plantaciones, cultivos y mejoras	2.088.665			2.088.665
Revalúo de cultivos agrícolas	86.335			86.335
Edificios e instalaciones	237.871			237.871
Maquinarias, equipos y herramientas	393.352			393.352
Revalúo de maquinarias	206.395			206.395
Vehículos	27.447			27.447
Equipos de computación	1.380	500		1.880
Sistema de riego revaluado	<u>765.047</u>	<u>31.564</u>		<u>796.611</u>
	4.962.583	32.064	31.091	4.963.556
Depreciación acumulada	<u>(890.616)</u>	<u>(225.044)</u>		<u>(1.115.660)</u>
Total	<u>4.071.967</u>	<u>(192.980)</u>	<u>31.091</u>	<u>3.847.896</u>

8. PRESTAMOS BANCARIOS

El detalle de préstamos bancarios es el siguiente:

AÑO 2015:

	<u>CORRIENTE</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
Préstamo bancario del exterior por \$ 1.100.000, concedidos en mayo (\$ 600.000) y julio 2015 (\$ 500.000), tasa de interés del 7.50%, con vencimientos en marzo 2016. Saldos a diciembre 31, 2015.	825.000		825.000
Vencimiento corriente de la deuda a largo plazo del 2014.	<u>2.889</u>		<u>2.889</u>
Total	<u>827.889</u>		<u>827.889</u>

AÑO 2014:

	<u>CORRIENTE</u>	<u>LARGO PLAZO</u>	<u>TOTAL</u>
Préstamos bancarios hipotecario concedido en Junio 2014 y Junio 2013 por \$ 600.000 cada uno, con tasa de interés del 9.63% anual reajutable. Tasa efectiva anual 10.21%. Saldo de capital.	437.890		437.890
Préstamo vehículo comercial concedido en Abril 2013, tasa de interés anual 8.83% anual reajutable. Tasa efectiva anual 9.33%. Saldo a diciembre 31, 2014	<u>20.287</u>	<u>2.889</u>	<u>23.176</u>
Total	<u>458.177</u>	<u>2.889</u>	<u>461.066</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	51.872	37.738
Compañía relacionada	354.058	298.928
Sobregiro		46.778
Intereses	530.905	421.982
Otros	<u>26.510</u>	<u>15.542</u>
Total	<u>963.345</u>	<u>821.068</u>

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE:

Los activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente del año y anticipo imp.renta	59.242	37.097
Retenciones en la fuente años anteriores		31.052
Crédito fiscal impuesto al valor agregado	<u>77.655</u>	<u>57.736</u>
Total	<u>136.897</u>	<u>125.885</u>
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta del año	36.517	43.604
Retenciones en la fuente	<u>4.550</u>	<u>82</u>
Total	<u>41.067</u>	<u>43.686</u>

La conciliación tributaria entre la utilidad contable y gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contables antes de impuesto a la renta	67.961	120.878
Más.-Gastos no deducibles	<u>14.198</u>	<u>77.321</u>
Utilidad gravable	<u>82.159</u>	<u>198.199</u>
Impuesto causado	18.075	43.604
Anticipo mínimo	36.517	38.116

El impuesto a la renta corriente del 2015 es de \$ 36.517 que corresponde al anticipo mínimo determinado en la declaración de impuesto a la renta del 2014 aplicable para el 2015, por ser superior al impuesto causado determinado en \$ 18.075.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

11. BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de beneficios sociales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercero y cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones	29.554	15.762
Participación trabajadores	<u>11.993</u>	<u>21.331</u>
Total	<u>41.547</u>	<u>37.093</u>

12. PASIVO FINANCIERO

El detalle de pasivo financiero es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos externos con tasas de interés entre el 2.5% al 10% anual renovable	3.382.321	3.382.321
Compañía relacionada, no genera intereses	158.400	158.400
Préstamos de accionistas que no genera intereses	<u>699.540</u>	<u>699.540</u>
Total	<u>4.200.261</u>	<u>4.200.261</u>

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2015 el capital social está constituido por 1.006.600 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos:		
Costo directos e indirectos	315.614	251.010
Mano de obra directa e indirecta	348.053	535.611
Materiales insumos agrícolas	320.144	327.108
Depreciaciones	228.164	225.184
Mantenimiento sistema de riego y otros activos fijos	46.817	57.824
Combustible, lubricantes y energía eléctrica	<u>46.430</u>	<u>41.471</u>
Total	<u>1.305.222</u>	<u>1.438.208</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	25.013	29.109
Honorarios profesionales	6.703	
Impuestos, contribuciones y otros	9.487	
Pérdida en cuentas por cobrar	100.000	
Otros gastos administrativos	<u>14.712</u>	<u>35.345</u>
Total	<u>155.915</u>	<u>64.454</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTE

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre el contenido en los mismos y que no hayan sido ajustados o revelados.



Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General



Ing. Sandra Emilia Maldonado V.
Contador

**CORPORACION INDUSTRIAL COMERCIAL
CORPINCOMCUATRO S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes