

ECUAGREENPRODEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

Referencia: RUC 0992677783001

ECUAGREENPRODEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	ECUAGREENPRODEX S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

ECUAGREENPRODEX S.A.

Guayaquil, 24 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ECUAGREENPRODEX S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUAGREENPRODEX S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de

Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ECUAGREENPRODEX S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801



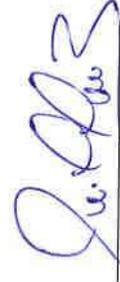
Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo
Licencia Profesional # 35820

ECUAGREENPRODEX S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	651,155	966,619	Sobregiros bancarios	3	0	304,947
Cuentas por cobrar comerciales	4	2,811,219	4,884,353	Cuentas por pagar	7	4,080,571	4,780,925
Cuentas por cobrar no comerciales	5	1,489,130	1,378,322	Otras cuentas por pagar	8	0	0
Inventarios		393,438	474,314	Impuestos por pagar	9	1,612,805	1,356,039
Gastos pagados por anticipado		42,104	42,471	Gastos acumulados por pagar		74,415	90,105
Total del activo corriente		<u>5,387,046</u>	<u>7,746,079</u>	Total del pasivo corriente		<u>5,767,790</u>	<u>6,532,015</u>
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	154,638	180,713	PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por cobrar		487,530	234,348	Cuentas por pagar		45,583	45,359
Total del activo no corriente		<u>642,168</u>	<u>415,061</u>	Beneficios de Empleados	11	103,413	135,608
				Total pasivo no corriente		<u>148,996</u>	<u>180,967</u>
				Total del Pasivo		<u>5,916,786</u>	<u>6,712,982</u>
				PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		112,428	1,448,158
Total del Activo		<u>6,029,214</u>	<u>8,161,140</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>6,029,214</u>	<u>8,161,140</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Francisco Boloña
Representante Legal

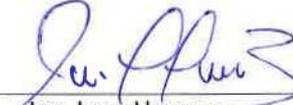

Ing. Irma Llamuca
Contadora

ECUAGREENPRODEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas, netas	13	78,836,339	70,760,793
Costo de producción	14	(77,572,363)	(69,416,398)
Jubilación Patronal	11	(398)	(39,386)
Utilidad Bruta		<u>1,263,579</u>	<u>1,305,009</u>
Gastos de operación			
Gastos de administración	15	(1,097,865)	(969,189)
Gastos financieros		(17,608)	(3,164)
Depreciación	6	(65,745)	(11,923)
Amortización		0	0
		<u>(1,181,218)</u>	<u>(984,276)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		82,361	320,732
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto	10	(25,033)	50,389
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		57,328	371,121
Participación de trabajadores en las utilidades	10	(8,599)	(55,668)
Impuesto a la Renta	10	(1,384,398)	(1,224,057)
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>(1,335,669)</u>	<u>(908,604)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Ab. Francisco Boloña
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

ECUAGREENPRODEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	45.300	22.650	2.288.751	2.356.701
Utilidad neta y resultado integral del año			-908.604	-908.604
Saldos al 31 de diciembre de 2016	45.300	22.650	1.380.147	1.448.097
Utilidad neta y resultado integral del año			-1.335.669	-1.335.669
Saldos al 31 de diciembre de 2017	45.300	22.650	44.478	112.428

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

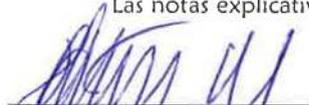

 Ab. Francisco Boloña
 Representante Legal


 Ing. Irma Llamuca
 Contadora

ECUAGREENPRODEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) las actividades de operación:</i>			
Clases de cobros por actividades de operación		80,545,484	70,729,100
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		80,545,484	70,729,100
Clases de pagos por actividades de operación		-80,524,009	-70,950,189
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-80,524,009	-70,950,189
Otras entradas (salidas) de efectivo		-25,033	50,389
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-3,558	-170,701
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</i>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(7,183)	(123,517)
Disminución (aumento) en otros activos		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(7,183)	(123,517)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</i>			
Otras entradas (salidas) de efectivo		224	(137,591)
Cuentas por cobrar a largo plazo		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		224	(137,591)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(10,517)	(431,808)
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		661,672	1,093,480
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		651,155	661,672
<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>			
<i>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</i>			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		(1,335,669)	(908,604)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	6	65,745	67,972
Jubilación Patronal		398	39,386
Amortización		0	0
		(1,269,527)	(801,247)
<i>*Cambios en activos y pasivos:</i>			
Cuentas por Cobrar		1,709,144	(31,693)
Inventarios		80,876	126,723
Otros Activos		367	224
Cuentas por Pagar		(508,728)	566,926
Pasivos acumulados		(15,690)	(31,634)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(3,558)	(170,701)

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Francisco Boloña
Representante Legal


Ing. Irma Llamuca
Contadora

ECUAGREENPRODEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2017 y 2016

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 25 de febrero de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de febrero de 2010. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano y en general de toda clase de fruta, y productos agrícolas. La producción es comercializada principalmente al mercado ruso y otros países de Europa.

Al 31 de diciembre de 2017 los accionistas son de la Compañía son: Pavel Boyco (99%) y Den Plas Holding Inc (1%).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre de 2017 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la NIIF al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Comerciales -

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía se amplía más allá de las condiciones de crédito normales menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

d) Inventarios -

Los inventarios de materiales agroquímicos y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros, menos la correspondiente amortización, la cual se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas, utilizando el método de línea recta.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Provisión para impuesto a la renta -

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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2017, la tasa vigente fue del 22%.

i) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

j) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

k) Normas internacionales emitidas y vigentes a partir del año de revisión –

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de periodos interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros- revelaciones	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de Consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	2,334	2,334
Bancos locales (1)	<u>648,822</u>	<u>964,285</u>
	<u>651,155</u>	<u>966,619</u>
Sobregiros bancarios	<u>0</u>	<u>-304,947</u>
	<u>651,155</u>	<u>661,672</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	2,734,047	4,805,396
Otros (2)	<u>77,171</u>	<u>78,957</u>
	<u>2,811,219</u>	<u>4,884,353</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 60 días.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diversos (1)	<u>1,489,130</u>	<u>1,378,322</u>
	<u>1,489,130</u>	<u>1,378,322</u>

(1) Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por el impuesto a la renta.

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Muebles y enseres	7,862	7,862	10
Vehículos	357,799	350,616	20
Otros Activos	1,349	1,349	10
Equipos de cómputo	<u>48,365</u>	<u>48,365</u>	33
	415,376	408,193	
 Menos: Depreciación acumulada	 <u>-260,738</u>	 <u>-227,480</u>	
	<u>154,638</u>	<u>180,713</u>	

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	180,713	125,168
Adiciones, netas	7,183	123,517
Depreciación del año	<u>-33,258</u>	<u>-67,972</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>154,638</u>	<u>180,713</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de fruta (1)	1,753,085	1,732,138
Proveedores de carton, materiales e insumos	517,658	684,825
Otros servicios	795,849	379,485
Otros proveedores (2)	<u>1,013,979</u>	<u>1,984,477</u>
	<u>4,080,571</u>	<u>4,780,925</u>

(1) Se compone principalmente de valores por pagar a Salapi por US\$95,867 y Alquimiada por US\$118,402.

(2) Se compone principalmente por valores por pagar a Alquimiada por US\$479.196.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	1,384,398	1,224,057
Retenciones en la fuente	157,655	89,779
Retenciones de IVA	70,751	42,203
	<u>1,612,805</u>	<u>1,356,039</u>

NOTA 9 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	49,501	18,473
IESS - Aportes	16,315	15,964
15% de Participación de utilidades	8,599	55,668
	<u>74,415</u>	<u>90,105</u>

NOTA 10 – IMPUESTOS

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte

relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2017 y 2016.

Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2015, el porcentaje será del 22% y para el año 2014 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	253,824	257,626
Crédito tributario Renta	<u>1,235,306</u>	<u>1,120,696</u>
	<u>1,489,130</u>	<u>1,378,322</u>

(1) Incluye principalmente saldo de crédito tributario al 2015.

Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	57,328	371,121
(2) Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(8,599)	(55,668)
Más: Gastos no deducibles	105,701	120,536
Menos: Otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	0
Más: Gastos incurridos para generar otras rentas exentas no objeto al Impuesto a la renta	0	0
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	(78,580,754)	(69,194,337)
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	<u>78,418,287</u>	<u>68,713,906</u>
Base tributaria	(8,037)	(44,442)
Tasa Impositiva	22%	22%
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado	0	0
Menos: Anticipo pagado	0	0
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	15,392	244
Rebaja del saldo del Anticipo - Decreto 210	6,157	0
Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio	9,235	0
Menos: Anticipo determinado periodo corriente	0	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-15,148	0
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	<u>-1,843</u>	<u>-15,392</u>
<i>(Saldo a favor) / Valor a pagar</i>	<u>-7,757</u>	<u>-15,148</u>
Impuesto a la renta único	1,375,163	177,233
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	<u>(1,375,163)</u>	<u>(176,246)</u>
<i>Impuesto a la renta único por pagar</i>	<u>0</u>	<u>987</u>

La Administración determinó que este concepto también afecta a la base para el cálculo de la participación a trabajadores.

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017 y 2016, y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- a) Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- b) Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

NOTA 11 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación al 1 de enero	135,608	97,253
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	398	39,386
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>-32,592</u>	<u>-1,031</u>
	<u>103,413</u>	<u>135,608</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de la Compañía está constituida por 45,300 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

NOTA 13 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exportaciones	78,580,754	69,194,337
Ventas locales	<u>255,585</u>	<u>1,566,455</u>
	<u>78,836,339</u>	<u>70,760,793</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banano	76,012,480	66,924,191
Inspección	165,307	235,089
Transporte	0	160
Otros materiales de inventario	366,177	255,006
Sueldos y beneficios sociales	466,881	358,886
Costos por Ventas FAS	166,384	1,200,013
Depreciación	0	56,678
Otros costos	395,134	386,375
	<u>77,572,363</u>	<u>69,416,398</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	296,574	414,615
Publicidad y propaganda	106,225	104,165
Servicios	32,543	13,483
Gastos legales y judiciales	20,780	23,391
Impuestos y contribuciones	122,760	10,567
Gastos de Viaje	41,824	50,504
Guardianía	90,110	0
Telefonía celular	38,918	42,630
Otros	348,130	309,834
	<u>1,097,865</u>	<u>969,189</u>

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.