



**panamerican & asociados co.**

---

**BARNIOSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

## BARNIOSA S.A.

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 27



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **BARNIOSA S.A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos **Barniosa S.A.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a



fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Bases para la opinión calificada:**

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Barnlosa S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Barnlosa S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 11, 2017**



**panamerican & asociados co.**

**BARNIOSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

**ACTIVOS**

<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	11.215,65	108.994,68
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	91.238,13	51.371,49
Inventarios	(Nota D)	29.412,64	21.349,14
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	<u>135.118,86</u>	<u>125.247,27</u>
Total Activo Corriente	US\$	<u>266.985,28</u>	<u>306.962,58</u>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota H)	1.145.809,57	1.103.521,53
Activos Biologicos	(Nota K)	371.867,76	353.274,37
Otros Activos no Corrientes	(Nota P)	<u>1.606,39</u>	<u>1.606,39</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>1.519.283,72</u>	<u>1.458.402,29</u>
<b>Total Activos</b>	US\$	<u>1.786.269,00</u>	<u>1.765.364,87</u>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representate Legal  
C.I: 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173

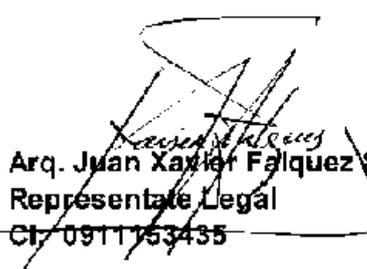
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

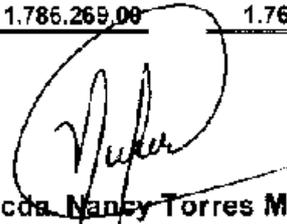


**panamerican & asociados co.**

**BARNIOSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota BB)	77.268,05	55.052,59
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	(Nota CC)	8.467,68	17.000,20
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota EE)	22.698,22	27.131,62
Impuesto por Pagar	(Nota GG)	53.719,58	44.593,89
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>162.153,53</u>	<u>143.778,30</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota RR)	20.890,15	27.893,15
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>20.890,15</u>	<u>27.893,15</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>183.043,68</u></b>	<b><u>171.671,45</u></b>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota TT)		
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		2.641,02	2.641,02
Resultados de Ejercicios Anteriores		143.077,98	137.895,61
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		1.445.388,69	1.445.388,69
Utilidad o Perdida del Ejercicio		11.317,63	6.968,10
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>1.603.225,32</u>	<u>1.593.693,42</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.786.269,00</u></b>	<b><u>1.765.364,87</u></b>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representate Legal  
CI: 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173

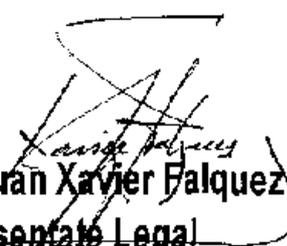
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**BARNIOSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
<b><u>VENTAS</u></b>		
Ventas de Exportación	1.863.314,58	1.736.904,00
Total Ventas	US\$ 1.863.314,58	1.736.904,00
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.863.314,58	1.736.904,00
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	-1.335.895,02	-1.309.945,66
Gastos de Administración	-414.116,64	-325.353,32
Gastos Financieros	-5.596,69	-6.330,63
Depreciación Acumulada	-39.903,80	-42.288,04
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -1.795.512,15	-1.683.917,65
Utilidad Bruta	US\$ 67.802,43	52.986,35
<u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	67.802,43	52.986,35
(-) 15% Participación Trabajadores	-10.170,36	-7.947,95
(-) 2% Impuesto a la Renta Unico	-46.314,44	-38.070,30
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 11.317,63	6.968,10

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representante Legal  
Cf: 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173



Panamerican & Asociados Co.

**BARNIOSA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LIBRAL	RESERVAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	301	30401	30403	30888	30781	30792	
900,00	2.641,02	137.895,91	1.445.388,99	6.968,10			1.683.683,42
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>							
800,00	2.641,02	143.077,98	1.445.388,99	11.317,63			1.683.225,32
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	800,00	2.841,02	143.077,98	1.445.388,99	11.317,63		1.683.225,32
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>				0			
<b>ELIMINACION DE ERRORES:</b>				D			
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>			3.162,37	-	4.349,50		9.521,90
Transparencia de Resultados a otros cuentas patrimoniales			11.317,63				11.317,63
Otros cambios (detalle):		D	16.500,00				27.817,63
Resultado Inicial Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					11.317,63		6.968,10
						N	
							6.968,10

Arq. Juan Xavier Salcedo  
Representante Legal  
C.I.: 0911757435

Yélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

8

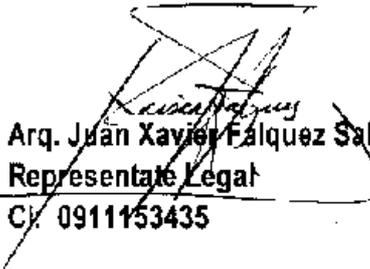
Lcd.a Nancy Torres Maldonado  
RUC No/0703587865001  
Contador Registro No. 33173



**panamerican & asociados co.**

**BARNIOSA S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

	<u>2016</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>97.779,03</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>104.526,87</b>
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	1.775.000,96
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.775.000,96
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	-1.701.034,12
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.325.317,26
Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.514,55
Otros pagos por actividades de operación	-372.202,31
Impuestos a las ganancias pagados	-40.274,40
Otras entradas (salidas) de efectivo	70.834,43
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-15.280,36</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	-15.280,36
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>8.532,52</b>
Pagos de préstamos	8.532,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL E</b>	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>97.779,03</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>11.215,65</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>108.994,68</b>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representate Legal  
Cf. 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173



**BARNIOSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**OPERACIONES**

**BARNIOSA S.A.** (La compañía) fue constituida en la en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia de El Guayas, República del Ecuador, el 13 de Febrero del 2001 según resolución 01G-U-0001162, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de Marzo del 2001, con el número 3962 y anotada en el repertorio bajo el número 5104.

**Su objetivo principal:** Dedicarse a la exportación de banano y productos tropicales, importación y comercialización de maquinarias, herramientas repuestos y productos destinados a la explotación agrícola y pecuaria; cultivo y compra de productos agrícolas o pecuarios.

**Capital Social**

La compañía **BARNIOSA S.A.** tiene capital de \$800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

**RINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios.**- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



**Disponibilidades-** Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo-** Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades: los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar-** Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito-** Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos-** Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

### **ACTIVOS**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años



## **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Activos intangibles.**- Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.**- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).



**panamerican & asociados co.**

**Beneficios por cese.**- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizo provisión para este concepto.

**Utilidad Neta por Acción**- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

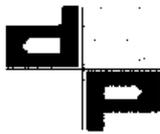
**Ingresos.**-Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.**- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

**Impuesto a la renta Único.**- El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.



**panamerican & asociados co.**

## **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y



**panamerican & asociados co.**

equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



**panamerican & asociados co.**

**BARNIOSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Utilidad del Ejercicio	52.986,35
15% Participación Trabajadores	7.947,95
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 45.038,40
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico	-1.736.904,00
(+) Costos y Gastos Deducibles Incurridos para generar Ingresos	1.683.917,65
Perdida Sujeta a amortización en periodos siguientes	US\$ -7.947,95
(+) Impuesto a la Renta Unico	38.070,30
(-) Credito Tributario Liquidacion Impuesto a la Renta Unico	-38.070,30
Impuesto a Pagar	US\$ 0,00



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

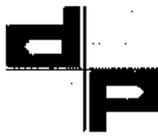
El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	0,00	37,65
Bancos	2	11.215,65	108.957,03
	US\$	<u>11.215,65</u>	<u>108.994,68</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondo Rotativo Haciendas		0,00	37,65
	US\$	<u>0,00</u>	<u>37,65</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Guayaquil. Cta. Cte. 4627881		8.013,28	75.844,85
Machala Cta. Cte:		3.202,37	32.074,31
Machala Cta. Cte:		0,00	1.037,87
	US\$	<u>11.215,65</u>	<u>108.957,03</u>

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	1	74.980,33	37.486,80
Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal	2	9.055,30	8.504,11
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros		72,10	0,00
Cuentas por Cobrar Diversas-Relaciones	3	4.478,14	4.498,00
Anticipos a Proveedores	4	2.652,26	882,58
	US\$	<u>91.238,13</u>	<u>51.371,49</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Del Monte-Liquidaciones de Fruta		74.980,33	37.486,80
	US\$	<u>74.980,33</u>	<u>37.486,80</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>2. Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Arevalo Morales Erwin	480,00	930,00
Buñay Guacho Rosa Angelica	310,00	638,26
Correa Chavez Manuel Hermel	84,00	0,00
Falquez Salcedo Antonio Xavier Prest.	2.336,90	0,00
Moscoso Arévalo Washington	80,00	0,00
Escudero Vega Luis Antonio	715,00	455,00
Jácome Mosquera Julio César	510,00	448,59
Preciado Aguilar Maritza	4.489,40	5.839,40
Varios Menores de \$ 100	50,00	192,86
	<u>US\$ 9.055,30</u>	<u>8.504,11</u>
<u>3. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Predifal C.LTDA.HCDA.Claudia Maria	1.978,14	1.978,14
Clanxaf C Ltda.	2.500,00	2.519,86
	<u>US\$ 4.478,14</u>	<u>4.498,00</u>
<u>4. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agencia Marítima Global S.A.	200,00	200,00
Anticipo a Proveedores Varios	0,00	2,98
Contecon S.A	370,26	0,00
Campos Del Pezo Jesús	0,00	309,20
Diesel Industrial Disa S.A	1.082,00	0,00
Camara de Comercio	0,00	274,40
Lopez Sarmiento Luis	0,00	96,00
Loor Ortiz Tanya Vianey	1.000,00	0,00
	<u>US\$ 2.652,26</u>	<u>882,58</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(D) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Material de Empaque	1 20.535,79	15.797,00
Insumos Agrícolas	2 8.876,85	5.552,14
	<u>US\$ 29.412,64</u>	<u>21.349,14</u>
<u>1. Material de Empaque</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cajas de Cartón	7.973,81	6.356,92
Material de Empaque	10.601,95	7.903,02
Materiales de Exportación	1.960,03	1.537,06
	<u>US\$ 20.535,79</u>	<u>15.797,00</u>
<u>2. Insumos Agrícolas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Combustibles y Lubricantes	144,02	367,02
Fertilizantes	3.119,04	5,94
Hercibidas e Insecticida	0,00	118,87
Material de Campo	217,35	316,53
Material de Empleo	33,80	1.284,40
Material de Enfunde	5.362,64	3.459,38
	<u>US\$ 8.876,85</u>	<u>5.552,14</u>

**(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Iva Pagado en Compras	85.854,42	79.134,13
Imp Salida d Divisas	2.950,00	0,00
Devolución del IVA	0,00	8.042,84
Impuesto Presuntivo Productor Exportador	46.314,44	38.070,30
	<u>US\$ 135.118,86</u>	<u>125.247,27</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Terrenos	515.213,85	0,00	515.213,85
Infraestructura	634.191,57	0,00	634.191,57
Edificios	363.230,02	0,00	363.230,02
Maquinaria y Equipos	145.365,24	0,00	145.365,24
Muebles y Equipos de Oficina	5.902,71	0,00	5.902,71
Equipos de Computacion	6.751,38	0,00	6.751,38
Equipos de Comunicación	2.767,40	0,00	2.767,40
Vehiculos	70.437,50	0,00	70.437,50
Herramientas Depreciables	4.235,00	0,00	4.235,00
	<b>US\$ 1.748.094,67</b>	<b>0,00</b>	<b>1.748.094,67</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Infraestructura	-342.623,14	-16.911,96	-359.535,10
Edificios	-130.073,49	-5.340,33	-135.413,82
Maquinaria y Equipos	-90.274,77	-7.073,67	-97.348,44
Muebles y Equipos de Oficina	-3.635,75	-578,28	-4.214,03
Equipos de Computacion	-6.751,38	0,00	-6.751,38
Equipos de Comunicación	-2.535,68	-36,72	-2.572,40
Vehiculos	-23.145,84	-12.087,50	-35.233,34
Herramientas Depreciables	-3.245,05	-259,58	-3.604,63
	<b>US\$ -602.285,10</b>	<b>-42.288,04</b>	<b>-644.573,14</b>
	<b>US\$ 1.145.809,57</b>	<b>-42.288,04</b>	<b>1.103.521,53</b>

**(K) ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

Plantaciones en Proceso Banano	371.867,76	-18.593,39	353.274,37
	<b>US\$ 1.517.677,33</b>	<b>-60.881,43</b>	<b>1.456.795,90</b>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(P) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gastos de Constitución y Organización	1.735,18	1.735,18
Amortización Acumulada Gtos.De Const. Y Organiz	-1.735,18	-1.735,18
Corpei Largo Plazo	1.606,39	1.606,39
US\$	<u>1.606,39</u>	<u>1.606,39</u>

- Cupones Corpie Exportaciones aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpie conforme a lo dispuesto en el artículo 22 literal (E) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXIL, con el derecho de ser recuperable en un plazo de 10 años.

**(BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros	1 28.133,13	9.407,05
Cuentas por Pagar Diversas-Terceros	2 9.104,91	4.395,89
Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas	3 40.030,01	41.249,65
US\$	<u>77.268,05</u>	<u>55.052,59</u>

<u>1.Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agritop S.a	9.418,66	3.826,87
Aifa S.A	1.157,38	1.157,38
Chriboga Morocho Romel Renan	948,78	0,00
Probanaexpor C Ltda.	0,00	4.218,72
Icapar S.A	915,75	0,00
Industria de Plasticos Palacios	3.477,19	0,00
Pickuel S.A	124,49	204,08
Protecaleman Representaciones Quimicas S.A	3.045,24	0,00
Stanchi S.A.	8.622,32	0,00
Varios menores de \$ 300	423,32	0,00
US\$	<u>28.133,13</u>	<u>9.407,05</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>2. Cuentas por Pagar Diversas-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
America Express Banco Guayaquil	5.878,67	3.091,29
VISA Banco de Machala	3.226,24	1.304,60
US\$	<u>9.104,91</u>	<u>4.395,89</u>

<u>3. Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Falquez Zambrano Antonio Xavier	40.000,00	40.000,00
Samayacu C Ltda.	0,00	197,04
Agricola JX Hcda. San Jose	0,00	1.022,60
Andagri S.A	30,01	30,01
US\$	<u>40.030,01</u>	<u>41.249,65</u>

**(CC) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Porción Corriente de Deuda L/P	1 8.467,68	17.000,20
US\$	<u>8.467,68</u>	<u>17.000,20</u>

<u>1. Porción Corriente de Deuda L/P</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Machala Porción Corriente de Deuda L/P	8.467,68	0,00
Banco de Guayaquil Credito	0,00	17.000,20
US\$	<u>8.467,68</u>	<u>17.000,20</u>

**(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones por Pagar	1 2.182,70	9.166,91
Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo	2 5.560,10	6.004,35
Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Parcial	3 1.792,89	2.531,37
Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo	4 13.162,53	9.428,99
US\$	<u>22.698,22</u>	<u>27.131,62</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>1. Remuneraciones por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Acta de Finiquito por Pagar	940,23	1.033,39
Sueldos por pagar eventuales campo	0,00	4.095,18
Sueldos por Pagar Personal Retirado	664,87	1.112,30
Sueldos por Pagar Tiempo Completo	577,60	2.926,04
US\$	<u>2.182,70</u>	<u>9.166,91</u>
<u>2. Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal 11,15%	2.147,51	2.316,81
Aporte Personal 9.45%	1.820,03	1.963,59
Fondos de Reserva	262,24	314,19
IECE-SECAP	192,60	207,79
less por Pagar	0,00	2,42
Préstamos Hipotecarios	379,55	381,72
Préstamos Quirografarios	758,17	817,83
US\$	<u>5.560,10</u>	<u>6.004,35</u>
<u>3. Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Parcial</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondos de Reserva-Tiempo Parcial	42,13	139,72
Aporte Personal 9.35% Tiempo Parcial	639,54	950,32
Prestamo Quirografario Tiempo Parcial	288,98	219,44
Aporte Patronal 11.15% Tiempo Parcial	754,57	1.121,32
IECE-SECAP-Tiempo Parcial	67,67	100,57
US\$	<u>1.792,89</u>	<u>2.531,37</u>
<u>4. Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercera Remuneración	1.078,18	230,54
Décimo Cuarta Remuneración	1.913,99	1.250,50
Participación Utilidad Trabajadores 15%	10.170,36	7.947,95
US\$	<u>13.162,53</u>	<u>9.428,99</u>

**(GG) IMPUESTOS POR PAGAR**

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	46.314,44	38.070,30
Iva Cobrado	121,14	121,14
Ret. Imp. Presuntivo Productor Exportador	4.682,36	4.037,55
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	1.177,41	757,96
Retención en la Fuente Impuesto al Valor Agregado	1.402,66	1.584,22
Retención Renta en la Relación de Dependencia	21,57	22,72
US\$	<u>53.719,58</u>	<u>44.593,89</u>



**BARNIOSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(RR) PASIVOS A LARGO PLAZO**

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Beneficios a Empleados a Largo Plazo</b>	1	<u>20.890,15</u>	<u>27.893,15</u>
	US\$	<u>20.890,15</u>	<u>27.893,15</u>
<b>1. Beneficios a Empleados a Largo Plazo</b>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión para Jubilación Patronal		3.024,79	3.107,62
Provisión para Desahucio		<u>17.865,36</u>	<u>24.785,53</u>
	US\$	<u>20.890,15</u>	<u>27.893,15</u>

**(TT) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor Por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total 2016</b>
Falquez Salcedo Antonio Xavier	266	1,00	33,25%	266,00
Falquez Salcedo Claudia Maria	268	1,00	33,50%	268,00
Falquez Salcedo Juan Xavier	266	1,00	33,25%	266,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

**Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



### **Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **BARNIOSA S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 6.968,10.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **BARNIOSA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

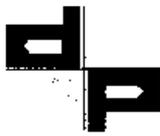
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **BARNIOSA S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos



**panamerican & asociados co.**

impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.

### **Eventos Subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 11 del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.