



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

DARIMEC S.A.

Estados Financieros

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambio en el patrimonio neto del accionista
Estados de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ -Expresado en Dólares de E.U.A
NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

INFORME DEL AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DARIMEC S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de estados financiera adjunto de la **DARIMEC S.A.**, que corresponden los estados financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros de **DARIMEC S.A.** al 31 de diciembre del 2014, fueron examinados por otro auditor cuyo dictamen fechado el 20 de julio del 2015, expreso una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internaciones de Información financiera, y del control interno determinado por la Administración como es necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



CPA. OSCAR CHICA FABARA
Auditor y Consultor Independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

DARIMEC S.A.

Base para limitaciones en el Alcance del trabajo del Auditor

4. Fuimos contratados como auditores extremos el día 22 de agosto del 2015, razón por la que no participamos en la observación física de inventarios de materiales y suministros utilizados para la producción.
5. Al 31 de diciembre del 2015, no nos fue posible confirmar las cuentas por cobrar y pagar, ya que no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones independientes de los saldos de cuentas por cobrar clientes, cuyo saldo en los estados financieros es de US\$73,461 y cuentas por pagar proveedores US\$34,976 respectivamente. No nos fue factible satisfacer de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
6. Al 31 de diciembre del 2015, no nos fue factible satisfacer de la razonabilidad de saldos de las Otras Cuentas por Cobrar registradas por el monto de US\$368,057 mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el numeral 4 al 6, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DARIMEC S.A. al 31 de diciembre del 2015 el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes)*

Asustas de Énfasis:

8. Los estados financieros de **DARIMEC S.A.** Al 31 de diciembre del 2014, se presentan solo para efectos informativos, Nuestra opinión se refiere exclusivamente al año que termino al 31 de diciembre del 2015.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre, 12 del 2016

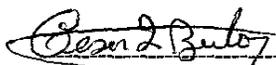
C.P.A. Oscar Chica Fabara
Licencia Profesional No. G.12.199

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Registro No. SC-RNAE-903

DARIMEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en Caja y Bancos	6	15,624	5,624
Cuentas por Cobrar, Neto	7	73,460	68,508
Otras cuentas por cobrar	7	369,057	296,961
Prestamos a empleados		3,520	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		461,661	371,093
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipos, Netos	8	679,554	679,554
Activos Biologicos	9	263,873	263,873
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		943,427	943,427
TOTAL ACTIVOS		1,405,088	1,314,520
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	10	34,976	37,543
Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	10	42,406	33,166
Impuesto por pagar	12	363	-
Participación Trabajadores	11	27,426	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		105,171	70,709
TOTAL PASIVOS		105,171	70,709
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	13	10,000	10,000
Reserva legal	13	16,024	16,024
Utilidades de años anteriores		271,243	236,414
Resultados por adopción NIIF		863,286	863,286
Utilidades del ejercicio		139,364	118,087
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,299,917	1,243,811
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,405,088	1,314,520

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.

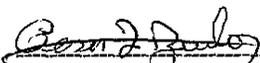

Cesar Leonardo Aguilar Grunauer
Gerente General


Stalin Miguel Jaramillo Barrera
Contador General

DARIMEC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS NETAS	14	1,221,501	928,368
<u>GASTOS Y COSTOS:</u>			
Nómina		(312,490)	(318,254)
Honorarios		(4,200)	(5,800)
Mantenimiento y reparaciones		(217,564)	(65,589)
Combustible		(22,789)	(25,431)
Sumistros y materiales		(359,281)	(202,081)
Transporte		(62,325)	(67,174)
Impuestos contribuciones y otros		-	(2,626)
Servicios públicos		(2,520)	(3,452)
Iva que se carga al gasto		(7,106)	-
Comisiones y gastos bancarios		(1,704)	(7,773)
Otros bienes y Servicios		(48,679)	(69,419)
TOTAL	15	<u>(1,038,658)</u>	<u>(767,599)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>182,843</u>	<u>160,769</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO			
Intereses		-	-
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>182,843</u>	<u>160,769</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	16	(27,426)	(24,115)
IMPUESTO A LA RENTA	16	<u>(16,053)</u>	<u>(18,567)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>139,364</u>	<u>118,087</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.


 Cesar Leonardo Aguilar Grunauer
 Gerente General


 Stalin Miguel Jaramillo Barrera
 Contador General

DARIMEC S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados Del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	10,000	16,024	863,286	236,414	118,087	1,243,811
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	118,087	(118,087)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10,000	16,024	863,286	354,501	-	1,243,811
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	139,364	139,364
Ajuste a años anteriores	-	-	-	(83,258)	-	(83,258)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	10,000	16,024	863,286	271,243	139,364	1,299,917

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.

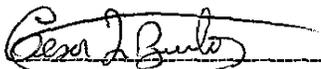

Cesar Leonardo Aguilar Grunauer
Gerente General


Stalin Miguel Jaramillo Barrera
Contador General

DARIMEC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,107,621	908,125
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(728,372)	(450,375)
Pagado a empleados	(279,134)	(317,223)
Impuesto a las ganancias	(24,115)	(16,594)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>76,000</u>	<u>123,933</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos y otros	-	-
Anticipo por venta de propiedades	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento en obligaciones financieras		(121,843)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	(66,000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(66,000)</u>	<u>(121,843)</u>
 (Disminución) Aumentos, neto en efectivo	 10,000	 2,090
Efectivo al inicio del año	5624	3,535
Efectivo al final del año	<u><u>15,624</u></u>	<u><u>5,625</u></u>
 Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Utilidad neta	182,843	160,768
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	-	-
Utilidad en venta de equipos	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
	<u>182,843</u>	<u>160,768</u>
Disminución (aumento) en:		
Otras cuentas por cobrar y gastos pagados por adelantado	(113,879)	-
Inventarios	-	-
Otros activos	-	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(2,567)	779
Gastos acumulados por pagar	33,719	(779)
Otros cuentas por pagar	(24,116)	(36,837)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>76,000</u></u>	<u><u>123,931</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros,



Cesar Leonardo Aguilar Grunauer
Gerente General



Stalin Miguel Jaramillo Barrera
Contador General

DARIMEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de E.U.A)

1. Identificación General

DIMAREC S.A. fue construida en Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública el 27 de Octubre del 2003, Aprobada por la Superintendencia de Compañías y Seguros Según Resolución No. 03-GIJ-0007092 el 17 de noviembre del 2003 y su vida societaria es de 100 años.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en el cantón Samborondón, Ciudadela Entre Ríos Solar 20 Villa Y1, la cual tiene asignado el Registro Único de Contribuyente (R.U.C.) No. 0992330902001. La Compañía mantenía al 31 de Diciembre del 2.015 cuenta con un total de 68 empleados entre administrativos y personal de planta.

Su actividad principal es dedicarse a la producción, siembra y la elaboración de productos agrícolas como el banano, para posteriormente el total de la producción se la entrega a los exportadores para su destino final del país.

Las tierras de cultivo constituyen su principal activo las mismas que comprenden 72.00 hectáreas.

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Bases de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYME's.

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para las PYME's. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la sección 35 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos Estados Financieros. En la nota 17 a los estados financieros, se provee una explicación de 105 efectos que la adopción de NIIF para las PYME's tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y gastos históricos

Con excepción de las siguientes materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los Activos Financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable:
- Las Inversiones en asociadas son medidas bajo el método de la participación

- Los activos biológicos son medidos al valor razonable menos los costos de venta

2.3. Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Intencional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4. Uso de estimados y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros y en la preparación del Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF para las PYME's, a menos que otro criterio sea indicado.

Ciertos montos comparativos en el estado de resultados integrales han sido reclasificados para conformarlos con la presentación del año actual. Además, el Estado de Resultados Integrales comparativos han sido presentados nuevamente como si una operación discontinuada durante el período en curso hubiese sido discontinuada desde el comienzo del período comparativo.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos estas se presentan como equivalentes de efectivos.

3.2. Deudores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por cobrar son activos financieros reconocidos inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva, de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del período en que se determinó.

3.3. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las partidas acumuladas por deterioro. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la gerencia.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se apto para trabajar para su uso previsto;
- Los costos por préstamos capitalizados

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurran. Toda mejora y renovación significativa de un activo se capitaliza cuando sea probable que la compañía obtenga beneficios económicos futuros que exceda al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonable según que la compañía obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

3.4. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículos	Entre 5 10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Activo biológico

Los activos biológicos son reconocidos en los Estados Financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrieran hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados.

3.6. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las obligaciones por pagar son pasivos financieros reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de Situación Financiera cuando, y solo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

3.7. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingente.

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera

de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que desembolse un flujo económico sea remota

3.8. Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

3.9. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos se reconocen cuando se transfiera al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos son reconocidos al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método interés efectivo.

3.10. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultado excepto cuando será relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto a la renta diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libro de los activos y pasivos. Para propósito financiero y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuesto que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basadas en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes en la fecha de reporte.

3.12. Reservas

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

4. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación Efectivas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Ninguna de estas normas tendrá un efecto sobre los estados financieros de la Compañía, con excepción de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual será obligatoria para los estados financieros de la Compañía para el año 2013 y podría cambiar la clasificación y la valorización de los activos financieros. La Compañía no piensa adoptar esta norma en forma anticipada y el alcance del impacto no ha sido determinado.

5. Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el use de instrumentos financieros:

5.1. Marco de Administración de Riesgos

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

5.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

5.3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar asegurar en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación

5.4. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originada de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito.

Como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Efectivo en caja	15,624	5,624
Efectivo en bancos	-	-
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u><u>15,624</u></u>	<u><u>5,624</u></u>

Efectivo depositado en caja y bancos de libre disponibilidad. Los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar

El detalle de Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar:		
Cuentas por Cobrar	73,461	68,508
Otras cuentas por cobrar	<u>372,577</u>	<u>279,703</u>
Total Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar	<u><u>446,038</u></u>	<u><u>348,211</u></u>

Clientes neto.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio del 30 y 60 días de plazo.

8. Propiedades y Equipo

El detalle de Propiedades y Equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Propiedades y Equipo		
Costo	852,878	852,878
Depreciación Acumulada	<u>(173,324)</u>	<u>(173,324)</u>
Total Propiedades y Equipo	<u><u>679,554</u></u>	<u><u>679,554</u></u>

La composición del Costo de Propiedad y Equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Costo:</u>		
Terrenos	228,580	228,580
Inmuebles	554,788	554,788
Maquinarias	54,000	54,000
Vehículos	<u>15,520</u>	<u>15,520</u>
Total Propiedades y Equipo	<u><u>852,878</u></u>	<u><u>852,878</u></u>

9. Inventario (Activos Biológicos)

El detalle de Inventario (Activos Biológicos) al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario (Activos Biológicos):		
Cultivo de banano	<u>263,873</u>	<u>263,873</u>
Total Inventario (Activos Biológicos)	<u><u>263,873</u></u>	<u><u>263,873</u></u>

10. **Acreedores Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar**

El detalle de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar:		
Acreedores Comerciales (Proveedores)	34,976	37,543
Otras cuentas por pagar	42,406	33,166
Total Acreedores Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	<u><u>77,382</u></u>	<u><u>70,709</u></u>

Comerciales.- Las cuentas por pagar comerciales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 y 60 días de plazo al 31 de diciembre del 2015, incluye saldos con proveedores de fertilizantes, materiales y suministros para los cultivos de banano por US\$34,976 (año 2014 US\$37,543), sobre la cual la Administración está realizando los pagos respectivos.

11. **Beneficios para los empleados**

El detalle de Beneficios para los empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios para los empleados:		
Aportes IESS	34,036	5,521
Beneficios a Empleados	8,370	3,530
Participación Trabajadores	27,426	24,115
Total Beneficios para los empleados	<u><u>69,832</u></u>	<u><u>33,166</u></u>

12. **Obligaciones con la Administración Tributaria**

El detalle de Obligaciones con la Administración Tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria:		
Impuestos Retenciones	363	-
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	<u><u>363</u></u>	<u><u>-</u></u>

13. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está representado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1.00 dólar el monto total del Capital Suscrito y Pagado es de US\$10,000.00. Cabe indicar que la compañía inicia sus operaciones con un Capital Suscrito de US\$800.00; el 11 de abril de 2005 la compañía bajo Escritura de Aumento de Capital por la cuantía de US\$ 5,200.00 registrada y certificado en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil mediante la resolución No. **05-G-IJ-0004116** del 27 de enero del 2006; y 8 de julio 2007 la compañía bajo Escritura de Aumento de Capital por la cuantía de US\$ 4,000.00 registrada y certificad en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil mediante la resolución No. **07-G-IJ-0005269** el 9 de agosto del 2007.

Reserva Legal

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

Resultados Acumulados

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 de septiembre de 2011, Registro Oficial No. 566 de 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de Reserva de Capital, Resultados Acumulados por adopción de NIIF, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones generado hasta el año anterior serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

a) Resultado acumulado por adopción por primera vez a las NIIF.- Acorde con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera No. 1os ajuste por adopción por la transición a NIIF al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$(863.286)

A1 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social, totalmente suscrito y pagado, es de USD 10.000, como se detalla a continuación:

			<u>2015</u>	<u>2014</u>
	No. de Acciones	Parti cip.		
Julio Cesar Aguilar Chalén	100	10%	1,000	1,000
María del Pilar Grunauer	900	90%	9,000	9,000
Reserva Legal			16,024	16,024
Utilidad de Años Anteriores			271,244	236,415
Revaluación NIIF			863,286	863,286
Utilidad del ejercicio año 2015, 2014			139,363	118,087
Total del Patrimonio			<u>1,299,917</u>	<u>1,243,812</u>

14. Ingreso de Actividades Ordinarias

El detalle de Ingreso de Actividades Ordinarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingreso de Actividades Ordinarias:		
Ingresos por ventas de Banano	1,221,501	928,368
Total Ingreso de Actividades Ordinarias	<u>1,221,501</u>	<u>928,368</u>

Se detalla a continuación las principales ventas a clientes para el año 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	%
Ingresos por venta de Banano:		
Golden Value Company S.A. Govalue	585,342	47.92
Hoyos - Garcés S.A. Hoygarsa	328,481	26.90
Calidad En Banano Banacali S.A.	253,628	20.76
Lizzard S.A	48,839	4.00
Otros Menores	5,211	0.42
Total Ingresos por venta de Banano	<u>1,221,501</u>	<u>100.00</u>

15. **Gastos de Actividades Ordinarias**

El detalle de Gastos de Actividades Ordinarias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de Actividades Ordinarias:		
Costos de Venta y Gastos	1.036,955	767.598
Otros Gastos	<u>1,704</u>	<u>-</u>
Total Gastos de Actividades Ordinarias	<u>1,038,659</u>	<u>767.598</u>

16. **Situation Fiscal**

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (**Septiembre 12, 2016**), los años 2014 al 2015 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2013; al 22%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

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

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

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta	182,843	160,770
(-) Participación de Trabajadores	(27,426)	(24,115)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>155,416</u>	<u>136,655</u>
Utilidad Gravable	<u>155,416</u>	<u>136,654</u>
Impuesto a la Renta Único al Banano	16,053	18,567
(-) Crédito Tributario	(16,053)	(18,567)
Saldo a Favor de la Empresa	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 12, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

En el Segundo Suplemento del R.O. No. 878 de enero 24 de 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No.324 de abril 25 del 2008.

La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3.000.000,00 En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$6.000.000,00 Esta Reforma está vigente a partir de 25 enero del 2013.

18. Aprobación De Los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron autorizados por la administración de la compañía el **25 de mayo del 2016** y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la junta de acciones sin modificaciones.