

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DELIFRUIT S. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DELIFRUIT S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DELIFRUIT S. A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y los 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **DELIFRUIT S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de

Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

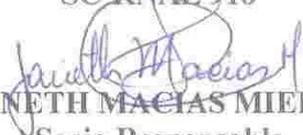
incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.

SC-RNAE 918



JANETH MACIAS MIELES

Socio Responsable

REG. 22.340

Guayaquil, Junio 19 del 2017

DELIFRUIT S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	33,426	3,200
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	219,037	432,990
Inventarios (Nota 6)	1,917,174	1,928,696
Pagos anticipados	-	180,018
Activo por impuestos corrientes (Nota 9)	325,638	273,624
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>2,495,275</u>	<u>2,818,528</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota 7)	1,515,362	1,599,011
Otros	231,968	230,527
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,747,330</u>	<u>1,829,538</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>4,242,605</u>	<u>4,648,066</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 11)	144,764	322,626
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,397,081	1,062,227
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 9)	138,048	44,999
Beneficios a los empleados (Nota 10)	275,779	195,645
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,955,672</u>	<u>1,625,498</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	999,890	1,871,426
Jubilación y desahucio (Nota 12)	73,224	36,908
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,073,114</u>	<u>1,908,334</u>
TOTAL PASIVOS	<u>3,028,787</u>	<u>3,533,832</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 13)	1,100,000	1,100,000
(-) Capital suscrito y no pagado	(99,200)	(99,200)
Capital pagado	1,000,800	1,000,800
Reserva legal (Nota 14)	10,572	10,572
Resultados acumulados (Nota 15)	202,446	102,862
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,213,818</u>	<u>1,114,234</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,242,604</u>	<u>4,648,066</u>

Ver notas a los estados financieros

ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERALCPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
INGRESOS		
VENTAS	4,748,866	3,952,363
COSTO DE VENTAS	(2,138,737)	(2,892,166)
UTILIDAD BRUTA	<u>2,610,129</u>	<u>1,060,196</u>
GASTOS:		
Administrativos	2,440,090	963,536
Participación a los trabajadores	15,340	14,499
TOTAL	<u>2,455,430</u>	<u>978,035</u>
OTROS INGRESOS	12,432	-
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>167,131</u>	<u>82,161</u>
Impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta único a la actividad bananera	<u>67,547</u>	<u>68,615</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>99,584</u></u>	<u><u>13,547</u></u>

Ver notas a los estados financieros



ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Suscrito y no Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,100,000	(99,200)	10,572	253,222	1,264,594
Aplicación de retenciones por impuesto único a la actividad bananera	-	-	-	(163,907)	(163,907)
Resultado integral total del año	-	-	-	13,547	13,547
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,100,000</u>	<u>(99,200)</u>	<u>10,572</u>	<u>102,862</u>	<u>1,114,234</u>
Resultado integral total del año	-	-	-	99,584	99,584
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,100,000</u>	<u>(99,200)</u>	<u>10,572</u>	<u>202,446</u>	<u>1,213,818</u>

Ver notas a los estados financieros



ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4,971,753	3,641,758
Efectivo pagado a proveedores	(3,495,561)	(3,672,502)
Impuesto a la renta	(67,547)	(68,611)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,408,645</u>	<u>(99,355)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades	(5,527)	-
Otros activos	(4,470)	(161,409)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(9,996)</u>	<u>(161,409)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Accionistas	(472,064)	472,064
Préstamos	(896,360)	(209,552)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(1,368,423)</u>	<u>262,512</u>
AUMENTO EN CAJA Y BANCOS EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>30,225</u> <u>3,200</u> <u>33,426</u>	<u>1,748</u> <u>1,452</u> <u>3,200</u>
CONCILIACION DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	182,471	96,660
Depreciación de activo fijo	89,176	104,021
Amortización	3,029	2,243
Participación a los trabajadores	(15,340)	(14,499)
Impuesto a la renta	(67,547)	(68,615)
Jubilación y desahucio	36,317	19,168
Ajustes impuestos	27,852	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	222,887	(310,605)
Otras cuentas por cobrar	(8,935)	183,905
Inventarios	(16,330)	(27,576)
Pagos anticipados	180,018	(175,526)
Activos por impuestos corrientes	(52,014)	(29,366)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	348,399	(84,433)
Otras cuentas por pagar	305,480	112,005
Impuestos por pagar corrientes	93,048	13,642
Beneficios a los empleados	80,134	79,621
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,408,645</u>	<u>(99,355)</u>

Ver notas a los estados financieros


 ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
 GERENTE GENERAL


 CPA. WENDY HERRERA
 CONTADORA GENERAL

DELIFRUIT S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

DELIFRUIT S.A. fue constituida en Ecuador en Enero de 2005. Su actividad principal es la explotación agrícola de banano en todas sus fases, desde la siembra, el cultivo, la cosecha y la comercialización en el mercado local como del exterior.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión final en junio de 2017 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

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

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo vigente al 31 de diciembre del 2016.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo de alta liquidez con vencimientos menores a tres meses.

2.4 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de los bienes en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro se carga a los resultados del año.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Las otras cuentas por cobrar corresponden a los valores adeudados por préstamos a empleados y/o anticipos a proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios de materiales y de los productos en proceso se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.6 Activo biológico

El activo biológico (plantaciones de banano) debe ser medidos a su valor razonable, presumiendo que este puede ser determinado en forma fiable, separado de los terrenos que se registran como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año. Como se indica en la nota 6 la Compañía valúa el activo biológico al costo de adquisición.

2.7 Propiedades

Las propiedades, están registradas al costo. Los costos se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, en un período de 20 años. El valor residual y la vida útil de los activos de revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo de castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.8 Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

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

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Desde el año 2012, los ingresos generados por la producción y ventas de banano deben pagar un impuesto al ingreso a la actividad bananera, que se calcula en un 2% de las cajas de bananos producidos y exportados, teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador. Además, los ingresos y gastos generados por la actividad del banano deben ser excluidas en la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta. A partir de enero del 2015, la normativa tributaria vigente determinó nuevas tarifas para este impuesto, que son entre 1% y el 2% de los ingresos, en función del número total de cajas de bananos vendidas a nivel local o exportados (incluyendo las cajas de banano compradas a otros productores).

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 presenta como gasto de impuesto a la renta del año la suma del impuesto a la renta único a la actividad bananera.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no registra saldos de activos o pasivos por impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes, en razón que en los últimos años el impuesto a la renta reconocido en resultados por la Compañía corresponde al impuesto único a la actividad bananera y no al impuesto causado.

2.10 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.10.1 Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

2.10.2 Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.10.3 Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfieren los riesgos y beneficios al cliente. Para las ventas locales se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

2.12 Gastos

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

2.11 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

Modificación a la NIIF 7; Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes

NIIF 16, Arrendamientos

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos (Continuación)

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Deterioro de valor de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Impuesto a la renta diferido

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

Riesgo cambio de precio del banano

El precio de la caja de banano está determinado por el Gobierno Central a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca; el mismo que se establece en base a estudios técnicos especializados aplicados a todo el sector. Durante el 2016 y a la emisión de estos estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado impactos significativos respecto a este riesgo.

Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La Compañía está expuesta al riesgo derivado de los cambios ambientales y climáticos; sin embargo, la ubicación geográfica de las haciendas de la Compañía permite un alto grado de mitigación contra las condiciones climáticas adversas, como las sequías y las inundaciones y brote de enfermedades. La Compañía dispone de políticas y procedimientos ambientales fuertes para cumplir con las leyes ambientales y otros.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Caja	1,303	1,821
Efectivo disponible y en bancos	32,123	1,380
TOTAL	<u>33,426</u>	<u>3,200</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	2,016	2,015
Clientes	126,009	348,896
Empleados	13,653	5,235
Otros	79,375	78,859
TOTAL	219,037	432,990

Nota 6 – Inventarios

	2,016	2,015
Materiales y suministros	319,514	308,135
Activo biológico	1,597,660	1,620,560
TOTAL	1,917,174	1,928,696

El activo biológico, en la actividad bananera, está conformada por las plantaciones de banano. Las plantas están sujetas a diversas afectaciones climáticas y microbianas y la fruta, producto perecible, depende de la competencia, los precios internacionales, las exigencias de la food and drugs administration (FDA) y del mercado. Todos estos elementos hacen que haya inestabilidad en los precios referenciales de la fruta, por lo que el valor razonable no pueda ser determinado en forma fiable.

Por este motivo el activo biológico está siendo reconocido al costo de adquisición en lugar de reconocerlo al valor razonable y se amortiza en 10 años de vida. Durante el año 2016 no se realizó amortización por este concepto (US\$ 2,243 en el 2015).

Nota 7 – Propiedades y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	12-31-15	Adiciones	12-31-16
Terrenos	732,205	-	732,205
Infraestructuras	1,743,465	-	1,743,465
Edificios y estructuras	145,215	-	145,215
Muebles y enseres	4,866	498	5,365
Maquinarias y equipos	83,993	4,137	88,130
Equipos de computación	28,693	892	29,585
Vehículos	199,727	-	199,727
Sub-total	2,938,164	5,527	2,943,691
Depreciación acumulada	(1,339,153)	(89,176)	(1,428,329)
TOTAL	1,599,011	(83,649)	1,515,362

	12-31-14	Adiciones	Transferencias	12-31-15
Terrenos	732,205	-	-	732,205
Infraestructuras	1,514,620	-	228,845	1,743,465
Edificios y estructuras	145,215	-	-	145,215
Muebles y enseres	4,866	-	-	4,866
Maquinarias y equipos	83,993	-	-	83,993
Equipos de computación	28,693	-	-	28,693
Vehículos	199,727	-	-	199,727
Sub-total	2,709,319	-	228,845	2,938,164
Depreciación acumulada	(1,235,132)	(104,021)	-	(1,339,153)
TOTAL	1,474,187	(104,021)	228,845	1,599,011

Nota 7 – Propiedades y equipos (Continuación)

Los terrenos donde se cultivan las plantaciones de banano corresponden a las haciendas Deli 1, 2, 3 y 5 con una extensión neta aproximada de 273,92 hectáreas en producción.

Nota 8 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Proveedores locales	470,130	121,731
Relacionadas	-	472,064
Anticipo de clientes	314,402	20,509
IESS	312,990	301,402
Otros	140,339	146,521
TOTAL	<u>1,237,859</u>	<u>1,062,227</u>

Nota 9–Impuestos

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado	<u>325,638</u>	<u>273,624</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones de impuesto a la renta	104,368	34,332
Retenciones de IVA	29,548	6,535
Otros	4,132	4,132
TOTAL	<u>138,048</u>	<u>44,999</u>

Nota 10– Beneficios Sociales

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Décimo tercer sueldo	14,428	12,276
Décimo cuarto sueldo	49,356	36,335
Vacaciones	46,660	35,409
Fondo de reserva	48,834	17,064
Otros	101,162	80,061
15% Participación trabajadores	15,340	14,499
TOTAL	<u>275,779</u>	<u>195,645</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Saldo al inicio del año	115,583	93,363
Provisión	274,092	244,788
Pagos	(215,058)	(222,568)
Saldo al final del año	<u>174,617</u>	<u>115,583</u>

Nota 11– Obligaciones a Largo Plazo

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo por US\$ 480.000 hasta 1.440 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 5%.	106,135	285,000
Banco del Pichincha		
Préstamo productivo por US\$ 500.000 hasta 1,800 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%. (1)	-	2,510
Préstamo productivo por US\$ 374.000 hasta 1,825 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%. (1)	127,374	211,417
Accionistas	911,145	911,145
Compañías relacionadas	-	783,980
	<u>1,144,654</u>	<u>2,194,053</u>
Menos vencimientos corrientes	(144,764)	(322,626)
TOTAL	<u>999,890</u>	<u>1,871,426</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son como sigue:

<u>Años</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
2017	-	144,764
2018	999,890	1,726,662
TOTAL	<u>999,890</u>	<u>1,871,426</u>

Estas operaciones se encuentran garantizadas por hipoteca abierta de las Haciendas Deli 2, 3 y 4 y por compañías relacionadas.

(1) Esta operación incluye pagos por capital e intereses que amerita una regularización.

Nota 12 – Jubilación Patronal y Desahucio

Representa a la provisión de jubilación y desahucio basado en un estudio actuarial efectuado por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Nota 13 – Capital Suscrito

Está representado por 1'100,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones			
		<u>2,016</u>	<u>%</u>	<u>2,015</u>	<u>%</u>
ROVAYO PINO PAULINA ALEJANDRA	Ecuatoriana	275,000	25	275,000	25
ROVAYO PINO ROBERTO ADRIAN	Ecuatoriana	825,000	75	825,000	75
TOTAL		<u>1,100,000</u>	<u>100</u>	<u>1,100,000</u>	<u>100</u>

Nota 14 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15 – Resultados Acumulados

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Resultados acumulados	(169,720)	(269,304)
Reserva por valuación	389,555	389,555
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(17,389)	(17,389)
TOTAL	<u>202,446</u>	<u>102,862</u>

15.1 Reserva por Valuación

Proveniente de la valuación de propiedades antes de la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF. Esta reserva está sujeta a aumento de capital o absorción de pérdidas incurridas.

15.2 Resultado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las 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, sólo podrá ser capitalizado 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.

Nota 16 – Hechos Ocurridos después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA
GERENTE GENERAL



CPA. WENDY HERRERA
CONTADORA GENERAL