

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BILTROI S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3- 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 16

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - Compañía - **BILTROI S. A.**
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **BILTROI S.A.:**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de **BILTROI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinados por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar 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 a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la Opinión Calificada

6. Al 31 de diciembre del 2015, no nos pudimos satisfacer de la razonabilidad del saldo de inventarios por US\$24,582; no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **BILTROI S. A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones 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).


Johanna Castillo Cercado
SC-RNAE No. 840

Noviembre 14 del 2016

Guayaquil-Ecuador



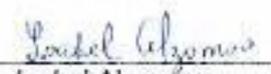
BILTROI S.A
(Guayaquil - Ecuador)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:			
Bancos	4		97
Cuentas por cobrar	5	1,785,924	978,642
Inventarios	6	<u>24,582</u>	<u>12,252</u>
Total activos corrientes		<u>1,810,506</u>	<u>990,991</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	675,111	716,184
Activo Biológico			
Plantación de Banano	8	<u>505,800</u>	<u>505,800</u>
Total activos no corrientes		<u>1,180,911</u>	<u>1,221,984</u>
TOTAL		<u>2,991,417</u>	<u>2,212,975</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		56,624	20,621
Cuentas por pagar	9	318,870	130,836
Total pasivos corrientes		375,494	151,457
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Bancarias a largo plazo	10	<u>59,901</u>	<u>47,480</u>
TOTAL		<u>435,395</u>	<u>198,937</u>

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PATRIMONIO NETO:</u>	12		
Capital		800	800
Aporte para futuro aumento de capital		304,039	304,039
Adopción por primera vez de NIIF		846,220	846,220
Reservas		90,781	90,781
Resultados acumulados		1,314,182	772,198
Total patrimonio neto		<u>2,556,022</u>	<u>2,014,038</u>
TOTAL		<u>2,991,417</u>	<u>2,212,975</u>

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.


 Roberto Gómez Castillo
 Representante Legal


 Isabel Alzamora
 Contadora

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

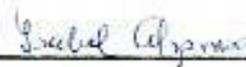
BILTROI S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS	1,179,202	1,015,732
COSTO DE VENTA	<u>(348,910)</u>	<u>(428,987)</u>
MARGEN UTILIDAD BRUTA	<u>830,292</u>	<u>586,745</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	<u>(142,925)</u>	<u>(83,732)</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>(9,450)</u>	<u>(6,287)</u>
Utilidad ante de participación a trabajadores	<u>677,917</u>	<u>496,726</u>
Menos:		
Impuesto a la renta, nota 11	<u>(13,932)</u>	
Participación a trabajadores	<u>(101,688)</u>	<u>(74,509)</u>
Total	<u>(115,620)</u>	<u>(74,509)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO	<u>562,297</u>	<u>422,217</u>



Roberto Gómez Castillo
Representante Legal



Isabel Alzamora
Contadora

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

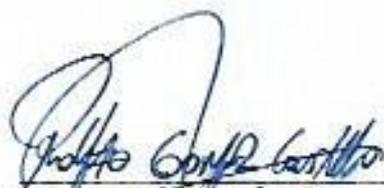
	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Efectos por primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	800	304,039	48,560	846,220	392,203	1,591,822
Apropiación			42,221		(42,221)	
Utilidad del año					422,216	422,216
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	304,039	90,781	846,220	772,198	2,014,038
Ajuste de años anteriores (nota 11)					(20,314)	(20,314)
Utilidad del año					562,298	562,298
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>304,039</u>	<u>90,781</u>	<u>846,220</u>	<u>1,314,182</u>	<u>2,556,022</u>

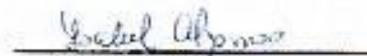
Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

BILTROI S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	367,386	1,093,788
Pagado a proveedores y otros	<u>(412,164)</u>	<u>(536,124)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(44,778)</u>	<u>557,664</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(3,744)</u>	<u>(76,624)</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,744)</u>	<u>(76,624)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	73,415	20,621
Pago de préstamo	<u>(24,990)</u>	<u>(505,990)</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	48,425	<u>(485,369)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta en efectivo y bancos	(97)	(4,329)
Saldos al comienzo del año	<u>97</u>	<u>4,426</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	:	<u>97</u>


Roberto Gómez Castillo
Representante Legal


Isabel Alzamora
Contadora

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

1. Descripción de la Compañía

Biltroi S.A., fue constituida en el Ecuador en el 2005 y su actividad es la explotación agrícola de plantaciones de banano en todas sus fases. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 65 hectáreas distribuida en la hacienda denominada La Paz.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de BILTROI S.A. han sido reparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Base de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades o instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.2 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El inventario de fertilizantes, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.2 Propiedades, maquinarias y equipos

2.2.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.2.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.2.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y los porcentajes de depreciación son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles (muros, sistema de drenaje, riego, obras civiles)	5%

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

Maquinarias y equipos	10%
Vehiculos	20%
Muebles y enseres	10%

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.3 Activos biológicos - La Compañía ha clasificado los cultivos de banano como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha o recolección.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía -

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

2.14. Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 7	Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2014
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Instrumentos financieros - Presentación	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en los estados financieros (no consolidado) de la Compañía al 31 de diciembre del 2014; sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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 se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2014, representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Clientes	23,162	19,490
Compañías relacionadas	1,746,981	938,837
Crédito Tributario	15,124	20,315
Anticipo de empleados	<u>657</u>	<u> </u>
Total	<u>1.785,924</u>	<u>978,642</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo de inventarios incluye principalmente insumos agrícolas por US\$24,347.

BILTROI S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	802,823	799,080
Depreciación Acumulada	(127,712)	(82,896)
Total	<u>675,111</u>	<u>716,184</u>
	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	228,230	228,230
Instalaciones	418,949	418,856
Maquinarias y equipo	63,582	63,583
Muebles y Enseres	2,681	2,681
Vehículo	<u>89,381</u>	<u>85,730</u>
Sub-total	802,823	799,080
Depreciación Acumulada	(127,712)	(82,896)
Total	<u>675,111</u>	<u>716,184</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de banano con una extensión de 65 hectáreas localizada en la hacienda La Paz, cantón Baba.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	217,182	56,327
15% Participación a trabajadores	<u>101,688</u>	<u>74,509</u>
Total	<u>318,870</u>	<u>130,836</u>

BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015, los proveedores representan vencimientos de proveedores de 30 a 90 días plazo.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representa préstamo con Institución Financiera local a 1.460 días plazo con una tasa nominal del 9.62% anual y pagos mensuales, la deuda vence en noviembre del 2017.

11. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del año 2015, de acuerdo con disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano están sujetos al impuesto a la renta único con porcentajes que oscilan desde el 1% al 2%, en función del volumen de cajas vendidas. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas de banano, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a la producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo de impuesto a la renta.

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía pagó y registró en resultados del año \$13,932 que corresponde al pago de impuesto a la renta único de la actividad bananera. El reconocimiento de impuesto a la renta único del año 2014 por \$20,314; fue ajustado en resultados acumulados correspondiente al ejercicio del año anterior.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representada por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US \$1.00 cada una.

Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, representan aportes en efectivo para aumento de capital realizados por los accionistas.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

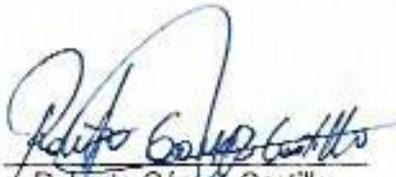
BILTROI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

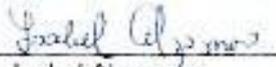
Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las NIIF. El saldo solo 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.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (14 de Noviembre del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.


Roberto Gómez Castillo
Representante Legal


Isabel Alzamora
Contadora

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.