

FEJISA S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014
conjuntamente con el Informe del Auditor Independiente*

FEJISA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014

CONTENIDO	PÁGINA
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 19

Abreviaturas:

NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Fejisa S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Fejisa S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros de Fejisa S.A. al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 11 de diciembre del 2015, expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla los requerimientos éticos, así como que planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. 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 y 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 incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Fejisa 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 las PYMES).

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:
- a) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, como se menciona en las Notas 5. CUENTAS POR COBRAR, 8. CUENTAS POR PAGAR y 13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.
 - b) Mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029980 con fecha 13 de noviembre del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros declara disuelta por inactividad a la Fejisa S.A. Los asesores legales de la Compañía se encuentran gestionando la reactivación de la Compañía por solucionar las causas que motivaron a la inactividad y por ende disolución.

Otros asuntos

6. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$1.866.380 (2014: US\$1.000.089)
7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Fejisa S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.


Ing. Freddy Vergezoto Cortez

Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Abril 30, 2016
Guayaquil, Ecuador

FEJISA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y bancos	4	16.936	1.106
Cuentas por cobrar	5	479.545	398.732
Impuestos corrientes	9	<u>82.908</u>	<u>84.643</u>
Total activos corrientes		<u>579.389</u>	<u>484.481</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	893.022	893.022
Activos biológicos, neto	7	1.655.555	918.548
Cuentas por cobrar	5	<u>384.677</u>	<u>384.677</u>
Total activos no corrientes		<u>2.933.254</u>	<u>2.196.247</u>
TOTAL		<u>3.512.643</u>	<u>2.680.728</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Cuentas por pagar	8	2.376.290	1.412.810
Impuestos corrientes	9	4.319	2.209
Obligaciones acumuladas	10	<u>65.160</u>	<u>69.551</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.445.769</u>	<u>1.484.570</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Cuentas por pagar	8	<u>445.089</u>	<u>445.089</u>
Total pasivos no corrientes		<u>445.089</u>	<u>445.089</u>
Total pasivos		<u>2.890.858</u>	<u>1.929.659</u>
<u>PATRIMONIO:</u>			
	11		
Capital social		800	800
Reservas		2.900	2.175
Resultados acumulados		<u>618.085</u>	<u>748.094</u>
Total patrimonio		<u>621.785</u>	<u>751.069</u>
TOTAL		<u>3.512.643</u>	<u>2.680.728</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Cristopher Bermeo Araujo
Gerente General


C.P.A. Félix Chavez Abad
Contador General

FEJISA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INGRESOS			1.203.076
COSTO DE VENTAS	12	_____	<u>(1.000.201)</u>
MARGEN BRUTO			202.875
Gastos de administración	12	(135.568)	(178.444)
Otros ingresos		<u>6.562</u>	_____
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(129.006)	24.431
Impuesto a la renta	9	<u>(278)</u>	<u>(23.706)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>(129.284)</u>	<u>725</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Cristopher Bermeo Araujo
Gerente General


C.P.A. Felix Chavez Abad
Contador General

FEJISA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u> (en U. S. dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014	800	2.175	747.369	750.344
Utilidad neta	—	—	725	725
Diciembre 31, 2014	800	2.175	748.094	751.069
Apropiación de reservas (Pérdida) neta	—	725	(725) (129.284)	(129.284)
Diciembre 31, de 2015	<u>800</u>	<u>2.900</u>	<u>618.085</u>	<u>621.785</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Cristopher Bermeo Araujo
Gerente General



C.P.A. Felix Chavez Abad
Contador General

FEJISA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.892	1.229.005
Pagos a proveedores	(177.864)	(1.194.337)
Otros ingresos	<u>6.562</u>	
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(165.410)</u>	<u>34.668</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos		(21.852)
Adquisición activos biológicos	<u>(737.007)</u>	<u>(660.020)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión	<u>(737.007)</u>	<u>(681.872)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos partes relacionadas	<u>918.247</u>	<u>648.310</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>918.247</u>	<u>648.310</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto en efectivo y bancos	15.830	1.106
Saldo al comienzo del año	<u>1.106</u>	
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>16.936</u>	<u>1.106</u>

PASAN:

VIENEN:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(129.284)	725
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>		
Depreciación propiedades, maquinarias y equipos		65.076
Depreciación activos biológicos		57.143
Impuesto a la renta	278	23.706
Participación trabajadores		4.311
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>		
Cuentas por cobrar	(75.348)	29.980
Impuestos corrientes	1.358	(2.849)
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	39.767	(92.302)
Impuestos corrientes	2.210	(54.966)
Obligaciones acumuladas	(4.391)	3.844
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(165.410)</u>	<u>34.668</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Cristopher Bermeo Araujo
Gerente General



C.P.A. Félix Chavez Abad
Contador General

FEJISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fejisa S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de marzo del 2006. Su actividad principal es el cultivo de banano y plátano.

La Compañía fue declarada inactiva el 9 de junio del 2014 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SC-INC-DNASD-SD-14-0003805, por estar incurso en lo dispuesto en el Art. 359 de la Ley de Compañías.

El 13 de noviembre del 2014 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029980 declara disuelta por inactividad a la Compañía por estar incurso en la causal de disolución prevista en el inciso tercero del Art. 360 de la Ley de Compañías.

Los asesores legales de la Compañía se encuentran gestionando ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la reactivación de la Compañía por solucionar las causas que motivaron a la inactividad y por ende disolución.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en abril 30 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 Efectivo y bancos** - Incluye efectivo disponible en caja y en bancos locales.

- 2.4 **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.5 **Propiedades, maquinarias y equipos**

- 2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

- 2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

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

- 2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cuando exista un indicativo de cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30 - 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computo	3

- 2.6 **Activos biológicos** - Los activos biológicos consisten en costos de semillas y trabajos agrícolas realizados en los cultivos de banano que tienen una etapa de crecimiento de 10 a 15 meses, hasta que se encuentren listos para su explotación.

Después del reconocimiento inicial, los activos biológicos son medidos según el modelo del costo, es decir al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, tomando en consideración su vida útil o tiempo de producción del activo. El costo de los activos biológicos se deprecia a 10 años de acuerdo con el método de línea recta.

- 2.7 **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.8 Cuentas por pagar 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.

2.9 Impuestos

- 2.9.1 Impuesto a la renta único** - Sobre la correspondiente base imponible establecida para los ingresos provenientes de actividades de producción y cultivo de banano de los productores y productores - exportadores, se aplicará la tarifa de Impuesto a la Renta único del dos por ciento (2%).

Sobre el resto de ingresos de otras actividades económicas incluidos los ingresos de la exportación de su producción de banano, el sujeto pasivo calculará el Impuesto a la Renta aplicando la tarifa normal.

En aquellos casos en que los sujetos pasivos productores de banano, realicen actividades adicionales a la producción y cultivo de esta fruta, incluidas las actividades de exportación de su propio producto, y no puedan diferenciar a que actividad corresponden sus costos y gastos, para determinar el correspondiente valor deducible atribuible a los ingresos generados en tales actividades adicionales, deberá aplicar al total de gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con la producción y cultivo de banano, para el total de ingresos gravados.

- 2.9.2 Impuesto corriente** - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios de corto plazo** - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

ii) *Vacaciones* - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) *Décimo tercer y cuarto sueldo* - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

2.11 *Reconocimiento de ingresos* - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

2.12 *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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 *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.

2.14 *Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas* - Las modificaciones realizadas a las NIIF para las PYMES son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2017, y no han sido aplicadas por la Compañía de manera anticipada en la preparación de estos estados financieros.

La Compañía no espera que las siguientes modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de la revaluación en las Propiedades, Planta y Equipos (Sección 17).
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido (Sección 29).
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación de recursos minerales (Sección 34).

2.15 *Estimaciones y juicios contables significativos* - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

3.1. Riesgo de crédito - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

3.2. Riesgo de liquidez - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía administra la liquidez para cumplir con las obligaciones mantenidas.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2015	2014
Total pasivos	2.890.859	1.929.661
Menos efectivo y bancos	(16.936)	(1.106)
Deuda neta	<u>2.873.923</u>	<u>1.928.555</u>
Total patrimonio	<u>621.785</u>	<u>751.069</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>0,22</u>	<u>0,39</u>

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 4	16.936	1.106
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>864.222</u>	<u>783.409</u>
Total	<u>881.158</u>	<u>784.515</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 8	<u>2.821.379</u>	<u>1.857.899</u>

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, incluye dinero en Caja por US\$16.936, los cuales son utilizados para el pago de gastos varios de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes relacionadas, nota 13	756.321	756.747
Anticipos a proveedores	34.000	5.555
Otras	<u>73.902</u>	<u>21.107</u>
Total	<u>864.222</u>	<u>783.409</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	479.545	398.732
No corriente	<u>384.677</u>	<u>384.677</u>
Total	<u>864.222</u>	<u>783.409</u>

Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

Otras, corresponden a valores que han sido retenidos de las cuentas bancarias como garantías de los juicios que mantiene la Compañía.

6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Terreno	Edificios	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y equipos de computo	Obras en curso	Total
<i>Costo:</i>							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	458,580	450,708	38,000	93,186	6,726	1,100	1,048,300
Adiciones		1,075					
Transferencias		<u>1,100</u>				<u>20,777</u>	<u>21,852</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	458,580	452,883	38,000	93,186	6,726	<u>(1,100)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	458,580	<u>452,883</u>	<u>38,000</u>	<u>93,186</u>	<u>6,726</u>	<u>20,777</u>	<u>1,070,152</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Saldo al 31 de diciembre del 2013		(18,570)	(3,800)	(86,921)	(2,763)		(112,054)
Adiciones		<u>(45,350)</u>	<u>(11,400)</u>	<u>(6,264)</u>	<u>(2,062)</u>		<u>(65,076)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014		(63,920)	(15,200)	(93,185)	(4,825)		(177,130)
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>(63,920)</u>	<u>(15,200)</u>	<u>(93,185)</u>	<u>(4,825)</u>		<u>(177,130)</u>
<i>Valor en libros neto:</i>							
Al 31 de diciembre del 2014	458,580	388,963	22,800	<u>1</u>	<u>1,901</u>	<u>20,777</u>	<u>893,022</u>
Al 31 de diciembre del 2015	458,580	<u>388,963</u>	<u>22,800</u>	<u>1</u>	<u>1,901</u>	<u>20,777</u>	<u>893,022</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cultivos de banano	1.968.456	1.231.449
Depreciación acumulada	<u>(312.901)</u>	<u>(312.901)</u>
Total	<u>1.655.555</u>	<u>918.548</u>

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	918.548	315.671
Adiciones	737.007	660.020
Depreciación acumulada		<u>(57.143)</u>
Total	<u>1.655.555</u>	<u>918.548</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	141.148	100.951
Partes relacionadas, nota 13	<u>2.680.231</u>	<u>1.756.948</u>
Total	<u>2.821.379</u>	<u>1.857.899</u>

Clasificación:

Corriente	2.376.290	1.412.810
No corriente	<u>445.089</u>	<u>445.089</u>
Total	<u>2.821.379</u>	<u>1.857.899</u>

Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

9.1. *Activos y pasivos del año corriente* – Un resumen de impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	82.330	83.883
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>578</u>	<u>760</u>
Total	<u>82.908</u>	<u>84.643</u>
<i>Pasivos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	<u>4.319</u>	<u>2.209</u>

Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado, la Compañía es proveedor directo de exportadores de bienes por lo que puede solicitar la devolución del IVA en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos, servicios, propiedades y equipos, ya que las transferencias que efectúa al exportador están gravadas con tarifa 0% del impuesto.

- 9.2. **Impuesto a la renta reconocido en resultados** – La conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la (pérdida sujeta a amortización) utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(129.006)	24.431
Gastos no deducibles	101.322	110.041
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		(1.185.304)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		<u>1.052.818</u>
(Pérdida sujeta a amortización) utilidad gravable	<u>(27.684)</u>	<u>1.986</u>
Impuesto a la renta causado		391
Anticipo mínimo calculado	278	
Impuesto a la renta único		23.706
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>278</u>	<u>23.706</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

- 9.3. **Movimientos de impuesto a la renta** – El movimiento de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año		
Provisión	278	23.706
Compensación crédito tributario impuesto a la renta único		(23.706)
Compensación retenciones en la fuente	(178)	
Compensación anticipo de impuesto a la renta	<u>(100)</u>	
Saldo al final del año		

- 9.4. **Precios de Transferencia** - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes

relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia. De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar		1.955
Beneficios sociales	15.445	14.332
Contribuciones a la seguridad social	49.715	48.953
Participación trabajadores		<u>4.311</u>
Total	<u>65.160</u>	<u>69.551</u>

11. PATRIMONIO

11.1. Capital social - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2. Reservas - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas patrimoniales incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	310	237
Facultativa	<u>2.590</u>	<u>1.938</u>
Total	<u>2.900</u>	<u>2.175</u>

11.2.1 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.2.2 Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

11.3. Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(124.372)	5.637
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>742.457</u>	<u>742.457</u>
Total	<u>618.085</u>	<u>748.094</u>

- 11.3.1 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo a resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas		996.128
Gastos de administración	<u>135.568</u>	<u>178.206</u>
Total	<u>135.568</u>	<u>1.174.334</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos legales	58.300	50.450
Gastos de viaje	28.124	22.442
Gastos del personal	21.929	383.127
Pérdida diferencia de precios	8.560	38.453
Honorarios profesionales	6.350	7.834
Servicios básicos	4.114	7.750
Costo agrícola		459.996
Mantenimiento de plantaciones		174.128
Otros menores a US\$ 5.000	<u>8.191</u>	<u>30.154</u>
Total	<u>135.568</u>	<u>1.174.334</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos por venta de banano</u>		
Araujoban S.A.		830.994
Comercializadora Jamesa S.A.		<u>354.310</u>
Total		<u>1.185.304</u>

El detalle de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i><u>Cuentas por cobrar:</u></i>		
Agrícola Panchosur S.A.	384.678	384.678
Sr. Félix Araujo Benavides	280.037	274.632
Batiel S.A.	62.850	62.850
Dunlea S.A.	28.696	28.696
Comercializadora Jimesa S.A.	60	
Araujoban S.A.		<u>5.891</u>
Total	<u>756.321</u>	<u>756.747</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
Comercializadora Jimesa S.A.	1.818.032	1.231.469
Sr. Felix Araujo Benavides	440.747	222.545
Sra. Lilia Cárdenas de Araujo	225.891	222.545
Camponet S.A.	67.991	24.326
Sodalicum S.A.	46.102	
Sr. Jimmy Araujo Cárdenas	32.409	33.996
Agrícola Panchosur S.A.	25.834	
Dunlea S.A.	23.093	21.935
Sra. Martha Araujo Cárdenas	85	85
Araujoban S.A.	<u>47</u>	<u>47</u>
Total	<u>2.680.231</u>	<u>1.756.948</u>

14. CONTINGENCIAS

La Compañía se encuentra defendiéndose de demandas planteadas por treinta y tres ex trabajadores, quienes reclaman diferencias en remuneraciones, beneficios sociales e indemnizaciones por despido intempestivo. A la fecha de este informe, la mayoría de los casos están en proceso de audiencia ante el juzgado respectivo. Es opinión de la administración de la Compañía y sus asesores legales que los resultados de estas demandas serán sustancialmente favorables a la Compañía y que cualquier monto a reconocer será no representativo.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.