

BANAMARSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO

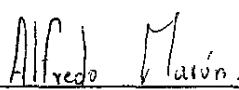
- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivo comparativo
- Índice a las notas a los estados financieros
- Notas a los estados financieros


ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	BANAMARSA S.A.

BANAMARSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

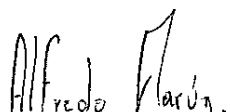
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Efectivo	4	9,349.98	557,574.73
Cuentas por cobrar-clientes	5	0.00	10,097.84
Crédito tributario		0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar relacionadas		<u>533,199.43</u>	
Total activos corrientes		<u>542,549.41</u>	<u>567,672.57</u>
Propiedades y equipos	6	0.00	561,014.76
Activo biológico	7	0.00	209,052.80
Cuentas por cobrar a largo plazo		<u>170,467.17</u>	<u>170,467.17</u>
Total activos no corrientes		<u>170,467.17</u>	<u>940,534.73</u>
Total activos		<u>713,016.58</u>	<u>1,508,207.30</u>
Pasivos			
Obligaciones Bancarias		0.00	46,000.00
Cuentas por pagar- proveedores	9	0.00	59,392.04
Retenciones por pagar	10	0.00	3,695.93
Otras cuentas y gastos acumulados	11	0.00	636,584.16
Total pasivos corrientes		<u>0.00</u>	<u>745,672.13</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones Bancarias a largo plazo		0.00	231,000.00
Total pasivos no corrientes			<u>231,000.00</u>
Total pasivos		<u>0.00</u>	<u>976,672.13</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	2,000.00	2,000.00
Resultados acumulados		<u>711,016.58</u>	<u>529,535.17</u>
Total patrimonio		<u>713,016.58</u>	<u>531,535.17</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>713,016.58</u>	<u>1,508,207.30</u>


 Alfredo Javier Marun Bermeo
 Representante legal


 Manuel Barrera Garcia
 Contador general

BANAMARSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año que terminó el 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de banano	13	134,633.90	674,008.06
Costos y gastos de producción	14	-160,855.98	-585,333.56
Depreciación		0.00	0.00
Utilidad en operaciones		<u>-26,222.08</u>	<u>88,674.50</u>
Otros ingresos			
Utilidad en venta de propiedades planta y equipo	13	<u>209,932.44</u>	
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta unico		<u>183,710.36</u>	<u>88,674.50</u>
Participación de utilidades	11	<u>0.00</u>	<u>-13,301.18</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>183,710.36</u>	<u>75,373.32</u>
Impuesto a la renta unico	10	-2,228.95	-13,480.16
Impuesto a la renta diferido		<u>0.00</u>	
Utilidad integral neta		<u><u>181,481.41</u></u>	<u><u>61,893.16</u></u>



Alfredo Javier Marun Bermeo
Representante legal



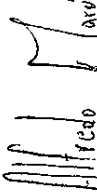
Manuel Barrera Garcia
Contador general


BANAMARSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Resultados acumulados			Total patrimonio de los Accionistas
	Capital social	Reservas legales	Adopción por primera vez de NIIF	Utilidades acumuladas disponibles
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,000.00	0.00	330,296.33	137,345.68
Utilidad integral neta				
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,000.00	0.00	330,296.33	61,893.16
Utilidad integral neta				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800.00	0.00	330,296.33	181,481.41
				713,016.58


Alfredo Javier Marun Bermeo
Representante legal


Manuel Barrera Garcia
Contador General

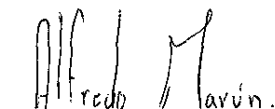
BANAMARSA S.A.

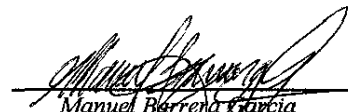
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015 y 2014

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes por la venta de banano		-390,696.64	633,909.70
Pagado a proveedores de bienes y servicios		-856,353.18	306,708.44
Pagado a empleados		-1,945.98	-183,995.15
Participación de utilidades		0.00	-13,301.18
Impuesto a las ganancias	10	-2,228.95	-13,480.16
Impuesto diferido		0.00	0.00
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>-1,251,224.75</u>	<u>729,841.65</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de propiedades, planta u equipos		980,000.00	0.00
Ingresos por venta de muebles		0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>980,000.00</u>	<u>0.00</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos financieros		-277,000.00	-181,174.52
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-277,000.00</u>	<u>-181,174.52</u>
Aumento (disminución), neto en efectivo		-548,224.75	548,667.13
Efectivo al inicio del año		557,574.73	8,907.60
Efectivo al final del año		<u>9,349.98</u>	<u>557,574.73</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta integral		181,481.41	61,893.16
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y muebles		-	-
Impuesto a la renta		2,228.95	13,480.16
Ganancia por venta de activo fijo		-209,932.44	0.00
Provisiones Empleado		0.00	13,301.18
		<u>-26,222.08</u>	<u>88,674.50</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobra clientes		10,097.84	-10,097.84
Otras cuentas por cobrar		-535,428.38	-11,060.52
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		-59,392.04	49,341.36
Otras cuentas por pagar		-640,280.09	612,984.15
Otros pasivos		0.00	0.00
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>-1,251,224.75</u>	<u>729,841.65</u>


 Alfredo Javier Marun Bermeo
 Representante legal


 Manuel Barrera García
 Contador General

BANAMARSA S.A.

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
4 Efectivo	12
5 Otras Cuentas por cobrar	12
6 Inventario	12
7 Propiedades y equipos	13
8 Activo biológico	13
9 Cuentas por pagar comerciales	14
10 Impuestos corrientes	15
11 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16
12 Obligaciones a largo plazo	17
13 Ingresos	17
14 costos de producción y gastos de operación	17
15 Capital social	18
16 Costo de Venta	18
17 Eventos subsecuentes	18

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACIÓN SOBRE LA COMPAÑÍA

BANAMARSA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en Febrero de 2007, mediante Resolución No.1085 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil en Marzo 2007.

Sus operaciones consisten principalmente en la producción, comercialización, exportación e importación de productos agrícolas tales como el banano, cacao, café, etc.

La compañía tiene como domicilio el cantón Babahoyo, provincia de los Ríos, vía Babahoyo – Baba km 12.5. La Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992553197001.

Durante al año 2015, la Compañía procedió a la venta de sus activos productivos que incluyen, terrenos, infraestructura, plantaciones, equipos y otros. Esta transacción origino los recursos necesarios para liquidar todos los pasivos vigentes, y es la intención de la gerencia no continuar con las operaciones agrícolas.

Entorno económico.- Durante los años 2015 y 2014 se mantiene la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 5% del 2013, el crecimiento del PIB se contrae en 0,6%. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.3% (3.67% en 2014). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2015 el precio del petróleo ecuatoriano descendió a US\$ 29 frente al promedio de US\$40 por barril durante el año 2014, y se prevee que el precio para el primer semestre del 2016 sea menor y la producción caiga de 600 a 530 mil barriles. Las políticas del Gobierno sobre la limitación de importaciones de bienes terminados se mantiene vigente, con el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en mas de 200 productos.

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

Las pérdidas acumuladas no pueden exceder del 50% del capital social más reservas, caso contrario la Superintendencia de Compañías resolverá incluirlo como compañía bajo causal de disolución.

2. BASE DE PRESENTACIÓN.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB).

Los estados financieros del año 2015, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 26 de Marzo de 2016 a las 09:00 AM mediante acta de junta de accionistas celebrada en dicha fecha y hora.

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

2.2 Responsabilidad de la información:

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

2.3 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo y gastos.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.5 Uso de estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3 Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por prestación de servicios de asesoría financiera en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos las retenciones realizadas por parte de los clientes.

3.4 Gastos prepagados

Corresponden a aquellos estudios ambientales que se encuentran en desarrollo y pendientes de regularizar ya que se espera su culminación para la emisión del respectivo informe.

3.5 Activo Biológico

Los activos biológicos son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido en la sección 34 de NIIF para las PYMES.

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

3.6 Propiedades y equipos

Las instalaciones y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo de adquisición incluye su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de adquisición es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las instalaciones y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5 y 10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Una parte de instalaciones, maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

3.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 Beneficio post-empleo

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

3.8.2 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

3.8.3 Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá para una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios.

3.8.4 Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.8.5 Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de banano y otros productos agrícolas son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que estos puedan ser medidos confiablemente. Los ingresos son reconocidos por el método de prestación de servicio en función de la emisión de la factura.

3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.11 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3.12 Impuestos

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y el año 2015.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculadas a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrado en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

3.12.3 Impuesto sobre las ventas

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	-	
Depositos en Bancos	9.349,98	557.574,73
	<u>9.349,98</u>	<u>557.574,73</u>

Los sobregiros en los depósitos en bancos corresponden al valor neto entre depósitos en tránsito y cheques girados y no cobrados.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras	375.000,00	10.097,84
Estimación de cuentas incobrables	0	0
Total	<u>375.000,00</u>	<u>10.097,84</u>

Las otras cuentas por cobrar incluyen el saldo pendiente de cobro por la venta de los activos productivos que incluyen, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la cuenta inventario no tuvo movimiento alguno se mantiene el mismo material en las bodegas para ser utilizados en los próximos periodos para su consumo.

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	Terrenos	Maquinaria y equipos	Inmuebles	otras PPE	Total
Costo o costo atribuido:					
Saldos al 1 de enero del 2014	190.000,00	97.045,39	97.585,30	194.053,31	578.684,00
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	190.000,00	97.045,39	97.585,30	194.053,31	578.684,00
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas y ventas	(190.000,00)	(97.045,39)	(97.585,30)	(194.053,31)	(578.684,00)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero del 2014	0,00	0,00	0,00	(17.669,24)	(17.669,24)
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	0,00	0,00	0,00	(17.669,24)	(17.669,24)
Bajas por Ventas	0,00	0,00	0,00	17.669,24	17.669,24
Saldos al 31 de diciembre del 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor en libros neto:					
Al 1 de enero del 2014	190.000,00	97.045,39	97.585,30	176.384,07	561.014,76
Al 31 de diciembre del 2014	190.000,00	97.045,39	97.585,30	176.384,07	561.014,76
Al 31 de diciembre del 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Se vendió los activos productivos por un valor de \$980.000 a la compañía Imeldabanana.

8. ACTIVO BIOLOGICO

Un detalle de los activos biológico, es el siguiente:

	2015	2014
Saldo inicial	209,052.80	261,316.00
(-) Venta de Activo biologico	-209,052.80	
(+/-) Valor razonable menos Costos de Venta	0.00	
(-) Depresiaci3n de activo	0.00	-52,263.20
Saldo final	0.00	209,052.80

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios originados en el giro ordinario del negocio. Estas cuentas no incluyen partes relacionadas y no generan intereses.

	2015	2014
Acreedores Comerciales	170.467,17	170.467,17
Total	170.467,17	170.467,17

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Las deudas que posee la empresa son por la compra varios productos que son de importancia para el funcionamiento de la empresa.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la Fuente	(1)	-	650,98
Retención del IVA		-	10,89
Impuesto a la renta por pagar		-	3.034,06
		-	<u>3.695,93</u>

(1) Corresponde a las retenciones en la fuente que la compañía realiza por la compra de bienes y/o servicios para la operación de la compañía.

Situación fiscal

La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2012 al 2014). La Administración considera que de existir revisiones, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (22% en 2014). Dicha tasa se reduce al 12% (12% en 2014) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo del impuesto a la renta

Las compañías están obligadas a determinar un anticipo del impuesto sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión reconoce ciertos beneficios tributarios en ciertas inversiones y gastos efectivamente realizados en nuevas inversiones.

Impuesto a la renta única para la actividad productiva de banano.

Según la "Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado", emitida en noviembre del 2011, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta, el porcentaje es en base a la cantidad de cajas semanal vendidas que va desde (1%) hasta máximo el (2%) ; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior, la misma que constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

La siguiente es la relación porcentual del impuesto a la renta corriente y los ingreso por venta de banano:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total ventas de banano	344.566,34	674.008,06
Total retenciones de clientes	<u>2.228,95</u>	<u>13.480,16</u>
Porcentaje de impuesto	0,65%	2,00%

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el SRI solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000,00. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnostico preliminar considera que no habrá impacto en los estados financieros en el ejercicio 2015, ya que no se cumple con estos requerimientos.

Otros asuntos tributarios

Cambios actuales

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

Cambios en años anteriores

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

11. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de utilidades a los trabajadores	US\$	0,00	13.301,18
Aportes al IESS, IECE y SECAP	US\$	0,00	1.945,98
Beneficios sociales	US\$	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u>0,00</u>	<u>15.247,16</u>

La participación a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los aportes a la seguridad social y los beneficios sociales, se liquidaron oportunamente de acuerdo a las fechas establecidas legalmente.

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Largo Plazo			
LAAD	US\$	<u>0,00</u>	<u>231.000,00</u>
	US\$	<u>0,00</u>	<u>231.000,00</u>

Los préstamos se cancelaron todos antes del vencimiento porque la finca se vendió.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de Banano	US\$	<u>134,633.90</u>	<u>674,008.06</u>
	US\$	<u>134,633.90</u>	<u>674,008.06</u>

Adicionalmente se produjo la venta de la finca ubicada en la provincia de los Ríos, por el valor de \$980.000 que Genero una Utilidad de \$209.932,44 por tratarse de un bien inmueble este ingreso es Excepto de pago de Impuesto a la Renta.

14. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	0.00	124507.25
Aporte IESS	0.00	25503.24
Beneficios sociales	0.00	35930.64
Mantenimiento y reparaciones	0.00	0.00
Combustibles	0.00	612.28
Honorarios profesionales	0.00	796.63
Suministros y materiales	3,140.68	106971.59
Transporte	7,503.95	50591.72
Comisiones Bancarias	0.00	31845.86
Impuestos Contribuciones y Otros	0.00	4500.00
IVA que se carga al costo o gasto	173.59	4480.67
Servicios publicos	347.13	285.12
Pagos por otros bienes	905.48	63677.61
Pagos por otros servicios	1,830.48	116690.95
	<u>13,901.31</u>	<u>566,393.56</u>

BANAMARSA SA

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

15. CAPITAL SOCIAL

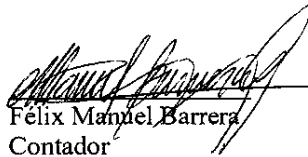
Constituido por US\$2.000 (Dos dólares), dividido en mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

16. RESERVAS LEGAL

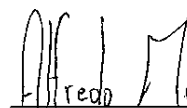
La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse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

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de la emisión de este informe, la empresa en este año 2016 se encuentra en proceso de disolución.



Félix Manuel Barrera
Contador



Alfredo Javier Marun Bermeo
Gerente General