

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 12 de marzo del 2016

A los Señores Socios de:

### **EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.** (una compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada) que comprende la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como

una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

### 6. Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, nos referimos a la Nota 6, que tienen relación con las cuentas por cobrar y por pagar relacionada a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2015, las mismas que hasta la fecha de nuestro informe (12 de marzo del 2016), no tienen fecha de recuperación, ni fecha de cancelación respectivas, ni se estipulan cobros o pagos de intereses por estos saldos, pero la Gerencia de la compañía manifiesta que tiene planeado comenzar durante este año 2016, el proceso de limpieza de todas las cuentas del grupo, y, confirma que por ser compañías del grupo y continuar con sus actividades comerciales, no tienen problemas de recuperación o pagos de estos saldos.

  
**Consultores y Asesores Financieros**  
**Farfán-Mejía "Farmesil C. Ltda."**  
**No. de Registro en la**  
**Superintendencia de Compañías**  
**SC-RNAE 101**

Refrendado por

  
**ING. GALO FARFAN P, MBA**  
Licencia profesional 7871

Guayaquil, Ecuador

**EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<u>Notas</u>	<b>DICIEMBRE 31,</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<b>4</b>	302,404	630,766
Cuentas por cobrar comerciales	<b>5</b>	892,981	105,864
Otras cuentas por cobrar	<b>5</b>	60,802	174,055
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<b>6</b>	284,274	291,068
Suministros	<b>7</b>	194,170	249,137
Gastos pagados por anticipados		15,564	12,301
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1,750,195</u></b>	<b><u>1,463,191</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES :</b>			
Propiedades y equipos, neto	<b>9</b>	8,459	9,691
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<b>6</b>	328,928	788,607
Inversión en relacionada	<b>2.2.6</b>	279,255	-
Impuestos por cobrar	<b>8</b>	<u>1,007,377</u>	<u>772,491</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>1,624,019</u></b>	<b><u>1,570,789</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,374,214</u></b>	<b><u>3,033,980</u></b>

*Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 36 forman parte integral de los estados financieros*

**EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<b>DICIEMBRE 31,</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios		15,950	117,728
Cuentas por pagar	10	1,155,577	671,452
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	399,500	383,708
Pasivos acumulados - provisiones	12	240,199	118,146
Impuestos por pagar	11	131,662	215,602
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1,942,888</u></b>	<b><u>1,506,636</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar socios	10	14,017	384,260
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	258,856	502,031
Obligaciones de beneficios legales	13	42,942	33,433
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>315,815</u></b>	<b><u>919,724</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>2,258,703</u></b>	<b><u>2,426,360</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital social	14	400	400
Reserva legal		40,361	16,613
Resultados acumulados		159,359	115,646
Estado de Resultado Integral del año - utilidad		915,391	474,961
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b><u>1,115,511</u></b>	<b><u>607,620</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,374,214</u></b>	<b><u>3,033,980</u></b>

*Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 36 forman parte integral de los estados financieros*

**EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<b>DICIEMBRE 31,</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>VENTAS</b>	<b>17</b>	40,029,241	35,170,592
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>18</b>	38,008,866	32,886,894
<b>Utilidad bruta</b>		<u>2,020,375</u>	<u>2,283,698</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de ventas	<b>19</b>	175,272	1,304,965
Gastos de administración	<b>20</b>	329,151	237,420
<b>Total de gastos operacionales</b>		504,423	1,542,385
<b>Utilidad antes de otros gastos, egresos (ingresos), neto</b>		<u>1,515,952</u>	<u>741,313</u>
Gastos financieros		23,634	21,325
Otros egresos		7,882	9,852
Otros ingresos	<b>21</b>	(12,878)	(11,685)
Comisión por servicio, neto de costos incurridos US\$23,184 <b>(1)</b>		(52,016)	-
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>		<u>1,549,330</u>	<u>721,821</u>
<b>Participación de trabajadores</b>	<b>12(a)</b>	232,400	108,273
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>		1,316,930	613,548
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>15 (e)</b>	(663,401)	(138,587)
<b>Drawback (Devolución temporal simplificada de impuesto a la exportación)</b>	<b>15 (d)</b>	261,862	-
<b>Estado de Resultado Integral del año - utilidad</b>		<u>915,391</u>	<u>474,961</u>

**(1)** Incluye valores por facturación de Comisión por servicios por asistencia técnica a productores por US\$ 75.000 por los meses de Septiembre, Octubre y Noviembre 2015 con la compañía Tecagroro Cía.

*Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 36 forman parte integral de los estados financieros.*

**EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014.**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Estado de Resultado integral del año - utilidad</b>	<b>Totales</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	400	16,613	115,646	474,961	607,620
<b>Transacciones del año:</b>					
Transferencia de la utilidad	-	23,748	451,213	(474,961)	-
Dividendos declarados de los años 2012 -2013 y 2014	-	-	(407,500)	-	(407,500)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad				915,391	915,391
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>400</b>	<b>40,361</b>	<b>159,359</b>	<b>915,391</b>	<b>1,115,511</b>

*Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 36 forman parte integral de los estados financieros.*

**EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<b><u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	39,155,954	35,896,701
Efectivo recibido por Drawback	261,862	-
Efectivo recibido por comisión por servicio, neto	51,066	-
Efectivo pagado a proveedores	(37,335,236)	(33,751,440)
Efectivo pagado a empleados	(74,208)	(102,370)
Efectivo pagado por otros gastos	(656,613)	(1,258,412)
Efectivo pagado en impuestos indirectos	(184,253)	(245,076)
Gastos financieros	(23,634)	(21,325)
Cancelación de participación trabajadores año 2014 - 2013	(108,273)	(19,934)
Cancelación del impuesto a la renta por pagar año 2014 - 2013	(134,573)	(27,932)
Efectivo pagado en impuesto a la renta único del banano	(663,401)	-
Otros ingresos	12,877	11,685
<b>Efectivo neto de (utilizado) actividades de operación</b>	<b><u>301,568</u></b>	<b><u>481,897</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Pago por inversiones en relacionada	(279,255)	-
<b>Efectivo neto de (utilizado) actividades de inversión</b>	<b><u>(279,255)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones bancarias (nuevos préstamos)	80,000	-
Obligaciones bancarias (pagos)	(80,000)	-
Pagos a compañías relacionadas	(243,175)	252,107
Pagos de dividendos	(107,500)	(171,186)
<b>Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(350,675)</u></b>	<b><u>80,921</u></b>
<b>Incremento (disminución) neto del efectivo</b>	<b>(328,362)</b>	<b>562,818</b>
<b>Más efectivo al inicio del período</b>	<b>630,766</b>	<b>67,948</b>
<b>Efectivo al final del periodo (Ver nota 4)</b>	<b><u>302,404</u></b>	<b><u>630,766</u></b>