

AUDITPLUS CIA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CORAGROFRUT S.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014

-1-

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2. Telf: 6017839

Cel: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'X' shape with a vertical line through it.

CORAGROFRUT S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	11 - 14
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CORAGROFRUT S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CORAGROFRUT S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al 31 de diciembre del 2014, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de 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 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.



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

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CORAGROFRUT S. A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo al 31 de diciembre del 2014 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Énfasis de Asuntos Relevantes

5. A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos antes de julio del 2016. La falta de presentación de los ICT podría originar sanciones y multas de acuerdo a normativas tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE - No. 646

CPA. Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Mayo 10, 2016

CORAGROFRUT S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	338,253.34	810,779.26
Activos financieros, neto	4, 15	2,406,524.52	4,460,410.74
Inventarios	5	992,457.35	349,749.52
Servicios y otros pagos anticipados	6	657,125.00	1,298,052.01
Activos por impuestos corrientes	7	1,250,891.90	855,489.07
Otros activos corrientes		<u>2,980.82</u>	<u>0.00</u>
Total activos corrientes		<u>5,648,232.93</u>	<u>7,774,480.60</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Edificios	8	88,193.00	88,193.00
Vehículos		343,392.77	232,520.73
Muebles y enseres		14,501.16	12,521.16
Equipos de computación		<u>40,309.12</u>	<u>23,061.30</u>
Sub-total		486,396.05	356,296.19
Menos depreciación acumulada		<u>(138,965.71)</u>	<u>(78,028.95)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>347,430.34</u>	<u>278,267.24</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,995,663.27</u>	<u>8,052,747.84</u>


 Ing. Lady Herrera Valdiviazo
 Gerente General


 Ing. Dorena Arce Morán
 Contador General
 Registro No. 091823-4238001

Ver notas explicativas a los estados financieros



CORAGROFRUT S. A.ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	2,289,049.91	5,421,687.42
Otras obligaciones corrientes	10	209,020.58	775,793.18
Anticipos de clientes	11, 15	3,316,418.68	253,878.77
Otros pasivos corrientes		0.00	112,381.75
Total pasivos corrientes		<u>5,814,489.17</u>	<u>6,563,741.12</u>
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	12, 15	<u>177,349.02</u>	<u>501,607.80</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5,991,838.19</u>	<u>7,065,348.92</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital social		800.00	800.00
Reserva legal		400.00	400.00
Resultados acumulados		986,198.92	41,205.04
Pérdida del periodo		(983,573.84)	944,993.88
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>3,825.08</u>	<u>987,398.92</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,995,663.27</u>	<u>8,052,747.84</u>


Ing. Laila Herrera Valtierra
Gerente General


Ing. Lorena Areola Murán
Contador General
Registro No. 0918234238001

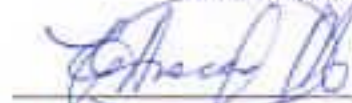
Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	75,759,845.25	77,909,247.84
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	<u>74,559,643.13</u>	<u>75,690,270.67</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,200,202.12</u>	<u>2,218,977.17</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Ventas	17	578,758.96	341,072.50
Administrativos	18, 15	753,187.93	826,062.79
Financieros, neto		25,261.62	17,458.28
Otros, principalmente gastos no deducibles		52,130.28	466,206.16
Depreciación de propiedad, planta y equipos		<u>60,936.76</u>	<u>40,205.67</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1,470,275.55</u>	<u>1,691,005.40</u>
(PÉRDIDA) Y/O GANANCIA OPERACIONAL		(270,073.43)	527,971.77
OTROS INGRESOS		<u>810,252.58</u>	<u>1,029,865.29</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	14	540,179.15	1,557,837.06
MENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	14	(81,026.87)	(233,675.56)
IMPUESTO A LA RENTA UNICO	14	<u>(1,442,726.12)</u>	<u>(379,167.62)</u>
(PERDIDA) GANANCIA NETA DEL PERIODO		(983,573.84)	<u>944,993.88</u>


Ing. Lady Herrera Valdiviezo
Gerente General


Ing. Carolina Arica Murán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S.A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia neta del período</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013	800.00	400.00	139,285.25	(98,080.21)	42,405.04
Transferencia			(98,080.21)	98,080.21	
Ganancia del período				944,993.88	944,993.88
Diciembre 31, 2014	800.00	400.00	41,205.04	944,993.88	987,398.92
Transferencia			944,993.88	(944,993.88)	
Pérdida del período				(983,573.84)	(983,573.84)
Diciembre 31, 2015	800.00	400.00	986,198.92	(983,573.84)	3,825.08


Ing. Lady Herrera Valdiviezo
Gerente General


Ing. Lorena Arce Murán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos agrícolas	74,326,921.38	78,965,810.04
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(75,427,645.22)	(80,016,541.32)
Otros ingresos	810,252.58	1,029,865.29
Impuesto a las ganancias pagadas	(39,533.72)	(145,714.05)
Intereses pagados, neto	(9,440.26)	(17,458.28)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(339,445.24)	(184,038.32)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(130,099.86)	(109,640.05)
Otras	(2,980.82)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(133,080.68)	(109,640.05)
Flujo de efectivo proveniente de actividad de financiación:		
Préstamo recibido de una entidad financiera	0.00	11,000.00
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta del efectivo	(472,525.92)	(282,678.37)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	810,779.26	1,093,457.63
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	338,253.34	810,779.26


 Ing. Lady Herrera Valdivia
 Gerente General


 Ing. Lorena Arca Morán
 Contador General
 Registro No. 0918234238001

Ver notas a los estados financieros

CORAGROFRUT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancia neta (pérdida) del Periodo	(983,573.84)	944,993.88
Ajustes de partidas distintas del efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	60,936.76	40,205.67
Ajuste	0.00	0.00
Cambios en activos y pasivos Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	2,033,886.21	1,054,762.57
Inventarios	(642,707.83)	23.59
Activos por impuestos corrientes	(395,402.83)	(554,601.38)
Servicios y otros pagos anticipados	640,927.01	(486,626.54)
Cuentas y documentos por pagar	(647,142.75)	(1,048,001.34)
Otros pasivos corrientes	(342,098.50)	(395,288.34)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	(84,269.47)	260,493.46
Total ajustes	644,128.60	(1,129,032.20)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(339,445.24)	(184,038.32)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(130,099.86)	(109,640.05)
Otras	(2,980.82)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(133,080.68)	(109,640.05)
Flujo de efectivo proveniente de actividad de financiación:		
Préstamo recibido de una entidad financiera	0.00	1,000.00
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta del efectivo	(472,525.92)	(293,678.37)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	810,779.26	1,093,457.63
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	338,253.34	810,779.26


 Ing. Lady Herrera Valdiviazo
 Gerente General


 Ing. Lorena Ayala Morán
 Contador General
 Registro No. 091823-4238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CORAGROFRUT S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en noviembre 8 de 2011. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de fruta para la exportación. La Compañía inició sus operaciones a partir de septiembre del año 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la Preparación y Presentación. Los estados financieros adjuntos de **CORAGROFRUT S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 en comparativo al año 2014, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo

financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de cajas de banano, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, (nota 4).

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, (nota 9.)

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de cajas de banano en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2015 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 5 años para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Anticipos de Clientes - Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrada entregada por parte de los clientes para futuras ventas de cajas de banano en las distintas negociaciones.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, (nota 14).

Pasivos por impuestos corrientes - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en 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 son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 5% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de cajas de banano en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos – El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fertilizantes de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos – La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Banco	337,953.34	810,479.26
Caja chica	<u>300.00</u>	<u>300.00</u>
Total	<u>338,253.34</u>	<u>810,779.26</u>

Banco, incluye principalmente fondos depositados en la cuenta corriente del Banco Bolivariano por \$330,220.19. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Clientes	919,567.63	934,260.50
Compañía relacionada, (nota 15)	1,454,334.25	3,506,965.79
Funcionarios y empleados	7,285.17	0.00
Otros	<u>25,337.47</u>	<u>19,184.45</u>
Total	<u>2,406,524.52</u>	<u>4,460,410.74</u>

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en venta de cajas de banano. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la fecha de revisión estos valores han sido recuperados en su totalidad.

Compañía relacionada, representa ventas de cajas de banano a una compañía relacionada del exterior. Este saldo de cuentas por cobrar a compañía relacionada no genera interés, y no tienen fecha específica de vencimientos.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cartón	759,940.16	274,764.48
Materiales y suministros de empaque	155,665.36	74,985.04
Materiales y suministros en tránsito	<u>76,851.83</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>992,457.35</u>	<u>349,749.52</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta Servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores entregados a proveedores locales de bienes o servicios por \$39,942.47; y anticipos a proveedores de banano por \$584,564.68. Estos valores se encuentran pendientes de liquidar a la fecha de este informe.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2015 y 2014, fueron como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2015</u> <u>2014</u> (U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones	1,189,921.62	855,408.27
Retenciones recibidas IR	<u>60,970.28</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,250,891.90</u>	<u>855,408.27</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta crédito tributario por adquisiciones, incluye principalmente el impuesto al valor agregado sobre compras y gastos de los años 2013 por \$300,887.69; 2014 por \$554,601.38; y 2015 por \$286,672.80. Las retenciones de impuesto a la renta fueron utilizadas para disminuir el impuesto a la renta del año indicadas en el 101. Estos valores pueden ser recuperados después de cumplir con ciertos requisitos ante la entidad de control.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2015 y 2014, fueron como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2015</u> <u>2014</u> (U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	278,267.24	208,832.86
Adquisiciones	130,099.86	109,640.05
Depreciación acumulada	<u>(60,936.76)</u>	<u>(40,205.67)</u>
Saldos al fin del año	<u>347,430.34</u>	<u>278,267.24</u>

Adquisiciones, incluye principalmente compras de vehículos por \$110,872.04; muebles y enseres por \$1,980.00; y equipos de computación por \$14,254.29. Durante el año 2015, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos por \$60,936.76.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>	
Proveedores locales:		
Grupasa Grupo Papelero	825,349.14	1,611,021.98
Boanerges Pereira	950,497.47	1,878,422.30
Cooperativa de producción y comercialización	208,606.39	519,864.55
Carlos Alberto Ordeñana	140,652.53	140,652.53
Superestiba S. A.	0.00	146,123.36
Banaplast S. A.	2,851.13	170,437.56
Comercializadora Jimesa S. A.	0.00	51,969.61
Multimodal	0.00	93,930.53
Otras	<u>161,093.25</u>	<u>809,265.00</u>
Total	<u>2,289,049.91</u>	<u>5,421,687.42</u>

Al 31 de diciembre del 2015, incluyen facturaciones pendientes de pago por compras y servicios de materiales de empaque, fertilizantes, cartones, servicios de fumigación, fundas plásticas y otros productos que sirven para el embalaje de las cajas de banano. Estas facturaciones han sido pagadas parcialmente durante el año 2016.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>	
Obligaciones tributarias, (nota 14)	88,441.29	511,979.31
Obligaciones con el IESS	7,740.37	7,592.94
Sueldos a empleados	0.00	0.00
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,933.47	1,908.20
Décimo cuarto sueldo	5,324.76	5,061.18
Vacaciones por pagar	23,897.00	14,090.04
Participación de utilidades, (nota 14)	81,026.87	233,675.56
Fondo de reserva	<u>656.82</u>	<u>1,485.95</u>
Total	<u>209,020.58</u>	<u>775,793.18</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores en diciembre del año 2015. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en enero del año 2016 e incluye impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2015 por \$37,069.12; el mismo que a la fecha del presente reporte se encuentra pendiente de cancelación.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2015, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2016.

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de anticipos de clientes por \$3,316,418.68 (nota 15); representa valores recibidos de una compañía relacionada del exterior con corte a esa fecha para futura liquidación de venta de fruta para la exportación. A la fecha del presente reporte, estos anticipos no han sido liquidados.

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de la cuenta otros pasivos no corrientes, constituyen valores pendientes por liquidar a la presente fecha, tal como se demuestra a continuación:

	<u>-Diciembre 31-</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Banacor Limited S.A.	0.00	402,968.75
Serfoder S. A., (nota 15)	<u>177,349.03</u>	<u>98,639.04</u>
Total	<u>177,349.03</u>	<u>501,607.79</u>

Serfoder S.A., corresponde a préstamo recibido de compañía relacionada, como saldo de \$200,000.00, otorgado el 24 de septiembre del 2015; el cual no tiene fecha de vencimiento establecido, ni tampoco devenga interés. No existen garantías entregadas por dichos préstamos.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de resultados acumulados incluye ganancias netas del año 2013 por \$41,205.04, y del año 2014 por \$944,993.88.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2015 y 2014, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	540,179.15	1,557,837.06
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>(81,026.87)</u>	<u>(233,675.56)</u>
Ganancia tributable	459,152.28	1,324,161.50
Más: Gastos no deducibles	65,420.67	399,327.70
Menos: Ingresos exentos	(193,618.89)	0.00
Menos: Ingresos sujeto impuesto único	(70,592,475.43)	0.00
Más: Costos y gastos deducibles incurridos Impto. único	<u>70,040,327.82</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(221,193.55)	1,723,489.20
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	0.00	379,167.62
Menos: Retenciones en la fuente de impto. a la renta	<u>(60,970.28)</u>	<u>(45,858.00)</u>
(Saldo a favor del contribuyente) Impuesto a la renta a pagar	<u>(60,970.28)</u>	<u>333,309.62</u>
Impuesto a la renta único	1,442,726.12	0.00
Menos: Crédito tributario para la liquidación del Impto. único	<u>(1,437,028.22)</u>	<u>0.00</u>
Impuesto único a pagar por actividad bananera	<u>5,697.90</u>	<u>0.00</u>

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2015 y 2014, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U. S. dólares)	
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	1,454,334.25	2,446,038.29
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Otros pasivos financieros	0.00	98,639.04
Anticipos de clientes	3,316,418.68	0.00
Ingresos		
Ventas de fruta al exterior	71,882,116.60	74,071,408.79
Gastos		
Servicios por arriendos de bienes inmuebles	0.00	48,214.20

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2015 y 2014, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas de banano	75,759,845.25	77,909,247.84
Costo de ventas	<u>(74,559,643.13)</u>	<u>(75,690,270.67)</u>
Ganancia bruta	<u>1,200,202.12</u>	<u>2,218,977.17</u>

Las ventas en el año 2015, disminuyeron en \$2,149,402.59; que representa el 2.76% con relación al año 2014; así mismo; el costo de ventas presentó una disminución de \$1,130,627.54; lo cual constituye el 1.49% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2015, fue del 1.58% y en el año 2014 fue del 2.85%.

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2015 y 2014, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	360,520.10	202,604.57
Seguros	46,124.62	16,819.15
Mantenimiento y reparaciones	27,135.84	19,108.40
Arrendamientos	5,869.68	5,400.00
Gastos de gestión	4,510.20	1,912.54
Aportes al IESS	35,712.15	19,688.94
Otros	<u>98,886.37</u>	<u>75,538.90</u>
Total	<u>578,758.96</u>	<u>341,072.50</u>

Los gastos de ventas aumentaron en \$237,686.46, equivalente a un 69.69% en relación al año 2014, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$157,915.53, que representa un 77.94% con relación al año 2014.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2015 y 2014, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	173,784.78	263,781.55
Honorarios, comisiones y dietas	168,865.73	260,109.98
Impuestos	90,592.74	35,425.29
Mantenimiento y reparaciones	16,810.87	18,019.20
Arrendamientos de bienes inmuebles	59,014.20	48,214.20
Gastos de viaje	49,506.57	31,359.34
Aportes al IESS	15,752.63	23,503.50
Otros	<u>178,860.41</u>	<u>145,649.73</u>
Total	<u>753,187.93</u>	<u>826,062.79</u>

Los gastos administrativos disminuyeron en \$72,874.86, equivalente a un 8.82% en relación al año 2014, lo cual se atribuye principalmente a una disminución en sueldos y beneficios sociales en \$89,996.77, que representa un 34.12%; y en honorarios, comisiones y dietas por \$91,244.25 que representa un 35.08% con relación al año 2014.

19. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la última resolución sobre precios de transferencias No. NAC-DGERCGC15-00000-0455 del 27 de mayo del año 2015, exigen fijar los precios a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con ciertas partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Incluye limitaciones para el cálculo del monto acumulado de operaciones.

A partir de la aplicación del impuesto único sobre cada caja de banano exportada, no es obligatorio para la entidad elaborar y entregar al Servicio de Rentas Internas el Informe de Precios de Transferencias.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 10, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
