

## **BANACOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**BANACOR S.A.**, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de El Guabo, provincia de El Oro – Ecuador el 21 de noviembre de 1996, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón El Guabo el 28 de noviembre del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la fabricación y venta de fundas para el banano en todas sus medidas y dimensiones.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

##### **Declaración de cumplimiento**

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).

##### **Bases de preparación**

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

##### **Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

##### **Estimaciones y juicios contables:**

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

## **BANACOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

## **2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **Empresa en marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que BANACOR S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

### **Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

### **Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2015 y 2014
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2015 y 2014
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2015 y 2014

### **Activos Financieros**

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

## **BANACOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

## **2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Pasivos Financieros**

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Valor razonable de activos y pasivos financieros**

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

### **Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

**BANACOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Inventarios**

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

**Propiedades Maquinarias y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el periodo en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

| <u>Clase de Activos</u>                | <u>Vida útil en años</u><br><u>(hasta)</u> |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|
| Edificios                              | 50                                         |
| Vehículos                              | 13                                         |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10                                         |
| Equipos de Comunicación                | 10                                         |
| Equipos de computación                 | 3                                          |
| Instalaciones                          | 10                                         |
| Maquinarias y Equipos                  | 13                                         |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

**2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Deterioro del valor de los Activos no Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

**Estado de Flujos de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

**BANACOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del 22% para los años 2015 y 2014, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

**2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

**Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2015 y 2014 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

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

---

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

|        |     | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|--------|-----|--------------------|--------------------|
|        |     | (US dólares)       |                    |
| Caja   |     | 2.361              | 80                 |
| Bancos | (a) | <u>422.702</u>     | <u>532.557</u>     |
| Total  |     | 425.063            | 532.637            |

(a) Corresponde a saldos en cuentas mantenidas en: Banco Pichincha, Banco Promerica y Banco de Guayaquil.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

|                                    |     | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
|                                    |     | (US dólares)       |                    |
| Clientes                           | (a) | 397.894            | 352.669            |
| Anticipos a proveedores            |     | 71.754             | 2.210              |
| Empleados                          |     | 37                 | 250                |
| Otras cuentas por cobrar           |     | <u>8.158</u>       | <u>3.032</u>       |
| Subtotal                           |     | 477.843            | 358.161            |
| Provisión para cuentas incobrables |     | <u>( 32.745)</u>   | <u>( 29.086)</u>   |
| Total                              |     | 445.098            | 329.075            |

(a) Corresponde a facturas por venta de producto, principalmente a:

|                       | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
|                       | (US dólares)       |                    |
| Román Mendoza Carlos  | 9.112              | 13.230             |
| Plastiagro C. Ltda.   | 10.480             | 11.456             |
| Herrera Rojas Ivan    | 0                  | 16.904             |
| Orellana Angel        | 14.280             | 8.488              |
| Calva Ugarte Ginger   | 18.696             | 0                  |
| Haro Serrano Reinaldo | 12.724             | 0                  |
| Romero Peralta Pedro  | 5.785              | 8.812              |
| Pineda Cobos Miguel   | 9.409              | 10.701             |
| Banagrand S.A.        | 9.847              | 9.878              |
| Pablo Correa López    | <u>14.584</u>      | <u>11.113</u>      |
| <b>PASAN</b>          | <b>104.917</b>     | <b>90.582</b>      |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****4. CUENTAS POR COBRAR (a continuación)**

|                                           | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                           | (US dólares)   |                |
| <b>VIENEN</b>                             | <b>104.917</b> | <b>90.582</b>  |
| Cimexpriba S.A.                           | 10.581         | 0              |
| Compañía Agrícola Karla Selena Cia. Ltda. | 8.337          | 0              |
| Manuel Astudillo                          | 10.707         | 0              |
| Romero Torres Willian                     | 76.516         | 58.381         |
| Traboar S.A.                              | 10.291         | 18.630         |
| Asoc. de peq. Productores agropecuarios   | 8.522          | 11.381         |
| Agromuevo Cia. Ltda.                      | 15.640         | 11.256         |
| Meriban S.A.                              | 8.592          | 0              |
| Asoc. Regional peq. Prod. Cerro azul      | 0              | 10.956         |
| Corporación Bonita Maria                  | 0              | 9.184          |
| Haciban S.A.                              | 19.736         | 8.473          |
| Varios (menores a US 8.000)               | 124.055        | 133.826        |
| <b>Total</b>                              | <b>397.894</b> | <b>352.669</b> |

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables, fue el siguiente:

|                           | <b>2015</b>  | <b>2014</b>  |
|---------------------------|--------------|--------------|
|                           | (US dólares) |              |
| Saldo inicial, enero 1    | 29.086       | 25.712       |
| Provisión del año         | <u>3.658</u> | <u>3.374</u> |
| Saldo final, diciembre 31 | 32.745       | 29.086       |

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

|                           | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | (US dólares)   |                |
| Productos Terminados      | 17.757         | 19.512         |
| Materia Prima             | 426.326        | 367.342        |
| Insumos                   | 1.469          | 1.710          |
| Productos en proceso      | 23.106         | 14.841         |
| Importaciones en tránsito | <u>583</u>     | <u>575</u>     |
| <b>Total</b>              | <b>469.241</b> | <b>403.980</b> |

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

|                                   | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | (US dólares)  |               |
| Retenciones en la fuente          | 0             | 22.983        |
| Crédito fiscal de años anteriores | 96.831        | 44.224        |
| Anticipo Impuesto a la Renta      | 0             | 2.689         |
| Impuesto a la salida de divisas   | <u>38.843</u> | <u>54.636</u> |
| <b>Total</b>                      | 135.674       | 124.532       |

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2015 y 2014, es el siguiente:

|                           | Saldos<br>Dic.<br><u>31,2014</u> | <u>Adiciones</u> | <u>..... 2015 .....</u> |               | Saldos<br>Dic.<br><u>31,2015</u> |
|---------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|
|                           |                                  |                  | <u>Ajustes</u>          | <u>Ventas</u> |                                  |
|                           |                                  |                  | (US dólares)            |               |                                  |
| Terrenos                  | 68.985                           |                  |                         |               | 68.985                           |
| Edificios                 | 390.015                          |                  |                         |               | 390.015                          |
| Maquinarias y equipos     | 298.941                          |                  |                         |               | 298.941                          |
| Vehículos                 | 176.751                          |                  |                         |               | 176.751                          |
| Muebles y Enseres         | 26.412                           |                  |                         |               | 26.412                           |
| Equipos de oficina        | 1.697                            |                  |                         |               | 1.697                            |
| Equipos de computación    | 20.552                           |                  |                         |               | 20.552                           |
| Equipos de comunicación   | 3.656                            |                  |                         |               | 3.656                            |
| Instalaciones             | <u>2.255</u>                     |                  |                         |               | <u>2.255</u>                     |
| Subtotal                  | 989.265                          | 0                | 0                       | 0             | 989.265                          |
| (-)Depreciación acumulada | <u>(350.096)</u>                 | <u>(46.405)</u>  | <u>0</u>                | <u>0</u>      | <u>(396.501)</u>                 |
| <b>Total</b>              | 639.169                          | (46.405)         | 0                       | 0             | 592.764                          |

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

## 7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)

..... 2014 .....

|                            | Saldos<br>Dic.<br>31,2013 | Adiciones       | Ajustes        | Ventas       | Saldos<br>Dic.<br>31,2014 |
|----------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|--------------|---------------------------|
|                            |                           |                 |                |              |                           |
|                            |                           |                 |                | (US dólares) |                           |
| Terrenos                   | 68.985                    |                 |                |              | 68.985                    |
| Edificios                  | 390.015                   |                 |                |              | 390.015                   |
| Maquinarias y equipos      | 300.281                   |                 |                | (1.339)      | 298.941                   |
| Vehículos                  | 176.751                   |                 |                |              | 176.751                   |
| Muebles y Enseres          | 26.412                    |                 |                |              | 26.412                    |
| Equipos de oficina         | 1.697                     |                 |                |              | 1.697                     |
| Equipos de computación     | 20.552                    |                 |                |              | 20.552                    |
| Equipos de comunicación    | 3.656                     |                 |                |              | 3.656                     |
| Instalaciones              | 2.255                     |                 |                |              | 2.255                     |
| Subtotal                   | 990.604                   | 0               | 0              | (1.339)      | 989.265                   |
| (-) Depreciación acumulada | (297.884)                 | (51.341)        | (2.053)        | 1.182        | (350.096)                 |
| <b>Total</b>               | <b>692.720</b>            | <b>(51.341)</b> | <b>(2.053)</b> | <b>(157)</b> | <b>639.169</b>            |

## 8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformadas como sigue:

|                   |     | 2015           | 2014           |
|-------------------|-----|----------------|----------------|
|                   |     | (US dólares)   |                |
| Proveedores       | (a) | 153.897        | 222.222        |
| Varios acreedores |     | 26.597         | 23.848         |
| <b>Total</b>      |     | <b>180.494</b> | <b>246.070</b> |

a) Corresponde a facturas pendientes de proveedores bienes y servicios detallados a continuación:

|                                | 2015           | 2014           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | (US dólares)   |                |
| Vinmar International           | 91.414         | 62.650         |
| Corporación Agrícola Copa S.A. | 12.227         | 0              |
| Química Comercial Cia. Ltda.   | 4.003          | 0              |
| ICD América / Alcabazan        | 0              | 66.880         |
| Eduardo Palacio Fariás         | 2.073          | 2.073          |
| Carmen Vargas Zambrano         | 2.085          | 2.085          |
| Syrus S.A.                     | 0              | 40.838         |
| MB Baster & Trading S.A.       | 0              | 39.713         |
| Audiemp Cia. Ltda.             | 0              | 2.438          |
| Chemplast del Sur S.A.         | 38.545         | 2.228          |
| Varios (menores a US\$ 2.000)  | 3.550          | 3.317          |
| <b>Total</b>                   | <b>153.897</b> | <b>222.222</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

|                           | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|---------------------------|---------------|---------------|
|                           | (US dólares)  |               |
| Participación a empleados | 35.670        | 12.050        |
| Beneficios sociales       | <u>11.694</u> | <u>12.563</u> |
| Total                     | 47.364        | 24.613        |

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

|                           | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
|                           | (US dólares)    |                 |
| Saldo inicial, enero 1    | 12.563          | 10.948          |
| Provisiones               | 43.779          | 59.615          |
| Pagos                     | <u>(44.648)</u> | <u>(58.000)</u> |
| Saldo final, diciembre 31 | 11.694          | 12.563          |

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

|                                    | <u>2015</u>  | <u>2014</u>  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | (US dólares) |              |
| Impuesto a la renta                | 0            | 27.701       |
| IVA por pagar                      | 862          | 1.090        |
| Retenciones en la fuente por pagar | <u>1.673</u> | <u>1.113</u> |
| Total                              | 2.535        | 29.904       |

**11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

|                       | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|-----------------------|---------------|---------------|
|                       | (US dólares)  |               |
| Lilian Armijos Romero | 103.938       | 168.542       |
| Rómel Córdova Aguilar | <u>28.469</u> | <u>28.469</u> |
| Total                 | 132.407       | 197.011       |

Consiste en dividendos por pagar a los accionistas.

**BANACOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE**

Está compuesto por la provisión para jubilación patronal y por desahucio, en base a estudio actuarial calculado por peritos independientes debidamente calificados.

|                     | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | (US dólares)       |                    |
| Jubilación patronal | 60.992             | 52.195             |
| Desahucio           | <u>12.873</u>      | <u>3.078</u>       |
| Total               | 73.865             | 55.273             |

**13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 200.000, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

**Reserva Legal**

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social 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.

**Reserva de Capital**

Esta reserva puede ser utilizada para capitalización, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía, no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito y no pagado.

**14. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF**

Ajustes contabilizados el 1 de enero del 2012 en la cuenta Resultados Acumulados x Adopción por 1era vez NIIF:

| <b><u>Conceptos</u></b>                             | <b><u>31.12.2015</u></b><br><b>(US dólares)</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Revaluación de propiedades planta y equipo          | 295.568                                         |
| Baja de propiedad, planta y equipo                  | ( 24.625)                                       |
| Reconocimiento de activo por impuesto diferido      | 7.379                                           |
| Reconocimiento de provisión por jubilación patronal | (24.683)                                        |
| Reconocimiento de provisión por desahucio           | ( 6.065)                                        |
| Reclasificación depreciación 2013                   | <u>( 2.052)</u>                                 |
| Total                                               | <u>245.522</u>                                  |

**15. VENTAS**

Las ventas durante los años 2015 y 2014, fueron originadas como sigue:

|                               | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Ventas locales</u>         |                         |                         |
| Venta de mangas               | 2.070.137               | 2.256.851               |
| Venta de corbatas             | 174.339                 | 220.701                 |
| Venta de protectores          | 71.873                  | 108.608                 |
| Venta de fundas               | 24.782                  | 48.686                  |
| Venta de láminas              | 73.118                  | 32.288                  |
| Venta de cintas               | 10.534                  | 16.043                  |
| Venta de clisep               | 694                     | 727                     |
| Venta de productos en proceso | 18.716                  | 31.714                  |
| <b>Total</b>                  | <b><u>2.444.193</u></b> | <b><u>2.715.618</u></b> |

**16. COSTO DE VENTAS**

La determinación del costo de ventas durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

|                                                   | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                   | <u>(US dólares)</u>     |                         |
| Inventario inicial de materias primas             | 369.052                 | 449.108                 |
| (+) Compras netas del año                         | <u>1.505.570</u>        | <u>1.712.313</u>        |
| Disponible para consumir                          | 1.874.622               | 2.161.421               |
| (-) Inventario final de materias primas           | <u>(427.795)</u>        | <u>(369.052)</u>        |
| Costo de la materia prima utilizada:              | 1.446.827               | 1.792.369               |
| (+) Mano de obra directa                          | 102.846                 | 108.287                 |
| (+) Mano de obra indirecta                        | 103.525                 | 122.380                 |
| (+) Gastos de fabricación                         | <u>87.380</u>           | <u>120.959</u>          |
| Costo de producción                               | 1.740.578               | 2.143.995               |
| (+) Inventario inicial, productos en proceso      | <u>14.841</u>           | <u>16.311</u>           |
| Costo de producto procesado                       | 1.755.419               | 2.160.306               |
| (-) Inventario final, productos en proceso        | <u>(23.106)</u>         | <u>(14.841)</u>         |
| Costo de productos terminados                     | 1.732.313               | 2.145.465               |
| (+) Inventario inicial, productos terminados      | <u>19.512</u>           | <u>29.515</u>           |
| Costo de productos terminados disp. para la venta | 1.751.825               | 2.174.980               |
| (-) Inventario final, productos terminados        | <u>(17.757)</u>         | <u>(19.512)</u>         |
| <b>Costo de ventas</b>                            | <b><u>1.734.068</u></b> | <b><u>2.155.468</u></b> |

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

---

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Los gastos de administración y ventas durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

|                                                | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                | (US dólares)   |                |
| Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS | 205.300        | 187.854        |
| Mantenimiento y Reparaciones                   | 82.065         | 41.759         |
| Depreciaciones                                 | 27.978         | 32.702         |
| Provisión Incobrables                          | 3.658          | 3.374          |
| Transporte                                     | 41             | 123            |
| Servicios Básicos                              | 15.789         | 13.239         |
| IVA que se carga al gasto                      | 30.864         | 38.349         |
| Seguros                                        | 6.831          | 6.584          |
| Impuestos y contribuciones                     | 16.921         | 22.588         |
| Suministros y materiales                       | 6.648          | 7.644          |
| Honorarios profesionales y comisiones          | 7.667          | 24.148         |
| Propaganda y publicidad                        | 265            | 74             |
| Arriendos                                      | 32.000         | 24.000         |
| Combustible                                    | 4.268          | 4.124          |
| Alimentación y bebida                          | 10.595         | 12.932         |
| Otros Gastos                                   | <u>13.266</u>  | <u>14.812</u>  |
| Total                                          | <u>464.156</u> | <u>434.306</u> |

**BANACOR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 como sigue:

|                                                                                                                  |     | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
|                                                                                                                  |     | (US dólares)    |                 |
| Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta                              | (A) | 237.801         | 80.335          |
| ( - ) 15% participación a trabajadores                                                                           | (B) | (35.670)        | (12.050)        |
| ( + ) Gastos no deducibles                                                                                       |     | <u>17.747</u>   | <u>57.626</u>   |
| Utilidad Gravable:                                                                                               |     | 219.878         | 125.911         |
| Impuesto a la renta causado 22%                                                                                  |     | 48.373          | 27.701          |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2015 y 2014 (declaración de impuesto a la renta año 2014 y 2013) |     | 25.404          | 26.519          |
| Impuesto a la renta causado o anticipo determinado (el mayor)                                                    | (C) | <u>(48.373)</u> | <u>(27.701)</u> |
| Utilidad neta para los accionistas (A-B-C)                                                                       |     | 153.757         | 40.584          |

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

|                                          | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                          | (US dólares)    |                 |
| Provisión para impuesto a la renta años  | 48.373          | 27.701          |
| <b>Menos:</b>                            |                 |                 |
| Anticipos pagados de impuesto a la renta | (2.421)         | (2.689)         |
| Crédito fiscal de años anteriores        | (96.830)        | (44.224)        |
| Impuesto a la Salida de Divisas          | (63.018)        | (54.635)        |
| Retenciones en la fuente del año         | <u>(21.778)</u> | <u>(22.983)</u> |
| <b>Saldo a favor</b>                     | 135.674         | 96.830          |

**BANACOR S.A.**

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

---

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se efectuaron transacciones con partes relacionadas.

**20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

**21. HECHOS RELEVANTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

**22. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 31 de marzo del 2016 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, que requieran ajustes o revelación.

---

  
Sr. Romel Cordova Aguilar  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Ing Moraima Aguilar Valarezo  
CONTADORA