

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período 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 período.

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 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015

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 períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2016 y 2015
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2016 y 2015
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2016 y 2015

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 2016 Y 2015

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 período 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> <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.

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015

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 2016 y 2015, 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.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

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 2016 y 2015 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 2016 Y 2015**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Caja		260	2.361
Bancos	(a)	<u>389.998</u>	<u>422.702</u>
Total		390.258	425.063

(a) Corresponde a saldos en cuentas bancarias

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	239.948	397.894
Anticipos a proveedores		4.824	71.754
Empleados		0	37
Otras cuentas por cobrar		<u>89</u>	<u>8.158</u>
Subtotal		244.861	477.843
Provisión para cuentas incobrables		<u>(30.455)</u>	<u>(32.745)</u>
Total		214.406	445.098

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Román Mendoza Carlos	3.303	9.112
Plastiagro C. Ltda.	8.877	10.480
Orellana Angel	6.110	14.280
Calva Ugarte Ginger	0	18.696
Haro Serrano Reinaldo	3.359	12.724
Romero Peralta Pedro	0	5.785
Pineda Cobos Miguel	929	9.409
Banagrand S.A.	8.886	9.847
Pablo Correa López	<u>15.399</u>	<u>14.584</u>
PASAN	46.863	104.917

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

4. CUENTAS POR COBRAR (a continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
VIENEN	46.863	104.917
Cimexpriba S.A.	2.869	10.581
Compañía Agrícola Karla Selena Cia. Ltda.	6.836	8.337
Manuel Astudillo	12.667	10.707
Romero Torres Willian	21.802	76.516
Traboar S.A.	0	10.291
Asoc. de peq. Productores agropecuarios	0	8.522
Agronuevo Cia. Ltda.	20.370	15.640
Meriban S.A.	0	8.592
Plastir	10.444	0
Haciban S.A.	15.462	19.736
Varios (menores a US 8.000)	<u>102.635</u>	<u>124.055</u>
Total	239.948	397.894

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	32.744	29.086
Provisión del año	0	3.658
Castigos	<u>(2.289)</u>	<u>0</u>
Saldo final, diciembre 31	30.455	32.744

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Productos Terminados	18.248	17.757
Materia Prima	390.054	426.326
Insumos	2.263	1.469
Productos en proceso	20.064	23.106
Importaciones en tránsito	<u>133</u>	<u>583</u>
Total	430.762	469.241

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	15.654	0
Crédito fiscal de años anteriores	96.831	96.831
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>47.674</u>	<u>38.843</u>
Total	160.160	135.674

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2016 y 2015, es el siguiente:

	Saldos Dic. <u>31.2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>..... 2016</u>			Saldos Dic. <u>31.2016</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>(396.501)</u>	<u>(37.884)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>(434.385)</u>
Total	592.764	(37.884)	0	0		554.879

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

.....2015.....

	Saldos Dic. 31,2014	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldos Dic. 31,2015
				(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	2.255				2.255
Subtotal	989.265	0	0	0	989.265
(-)Depreciación acumulada	(350.096)	(46.405)	0	0	(396.501)
Total	639.169	(46.405)	0	0	592.764

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	131.542	153.897
Varios acreedores		<u>10.672</u>	<u>26.597</u>
Total		142.214	180.494

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Vinmar International	60.026	91.414
Entec International	44.100	0
Corporación Agrícola Copa S.A.	0	12.227
Química Comercial Cia. Ltda.	2.848	4.003
Eduardo Palacio Farías	2.073	2.073
Carmen Vargas Zambrano	2.085	2.085
Chemplast del Sur S.A.	18.820	38.545
Varios (menores a U\$ 2.000)	<u>1.590</u>	<u>3.550</u>
Total	131.542	153.897

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados	10.365	35.670
Beneficios sociales	<u>12.094</u>	<u>11.694</u>
Total	22.459	47.364

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	11.694	12.563
Provisiones	26.253	43.779
Pagos	<u>(25.853)</u>	<u>(44.648)</u>
Saldo final, diciembre 31	12.094	11.694

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
IVA por pagar	308	862
Retenciones en la fuente por pagar	<u>818</u>	<u>1.673</u>
Total	1.126	2.535

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Lilian Armijos Romero	40.856	103.938
Rómel Córdova Aguilar	<u>7.586</u>	<u>28.469</u>
Total	48.442	132.407

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 2016 Y 2015

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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	69.773	60.992
Desahucio	<u>15.588</u>	<u>12.873</u>
Total	85.361	73.865

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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:

<u>Conceptos</u>	<u>31.12.2016</u> (US dólares)
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>

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. VENTAS**

Las ventas durante los años 2016 y 2015, fueron originadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas locales</u>		
Venta de mangas	1.591.153	2.070.137
Venta de corbatas	97.902	174.339
Venta de protectores	56.351	71.873
Venta de fundas	13.577	24.782
Venta de láminas	33.374	73.118
Venta de cintas	4.642	10.534
Venta de clisep	789	694
Venta de productos en proceso	2.587	18.716
Total	<u>1.800.375</u>	<u>2.444.193</u>

16. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	427.795	369.052
(+) Compras netas del año	<u>963.518</u>	<u>1.505.570</u>
Disponible para consumir	1.391.313	1.874.622
(-) Inventario final de materias primas	<u>(392.317)</u>	<u>(427.795)</u>
Costo de la materia prima utilizada:	998.996	1.446.827
(+) Mano de obra directa	86.869	102.846
(+) Mano de obra indirecta	99.668	103.525
(+) Gastos de fabricación	<u>102.498</u>	<u>87.380</u>
Costo de producción	1.288.031	1.740.578
(+) Inventario inicial, productos en proceso	<u>23.106</u>	<u>14.841</u>
Costo de producto procesado	1.311.137	1.755.419
(-) Inventario final, productos en proceso	<u>(20.064)</u>	<u>(23.106)</u>
Costo de productos terminados	1.291.073	1.732.313
(+) Inventario inicial, productos terminados	<u>17.757</u>	<u>19.512</u>
Costo de productos terminados disp. para la venta	1.308.830	1.751.825
(-) Inventario final, productos terminados	<u>(18.248)</u>	<u>(17.757)</u>
Costo de ventas	<u>1.290.582</u>	<u>1.734.068</u>

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	187.461	205.300
Mantenimiento y Reparaciones	51.509	82.065
Depreciaciones	19.592	27.978
Provisión Incobrables	0	3.658
Gastos de Gestión	4.872	0
Transporte	0	41
Servicios Básicos	14.833	15.789
IVA que se carga al gasto	34.520	30.864
Seguros	3.943	6.831
Impuestos y contribuciones	18.481	16.921
Suministros y materiales	4.473	6.648
Honorarios profesionales y comisiones	13.341	7.667
Propaganda y publicidad	62	265
Arriendos	48.000	32.000
Combustible	5.040	4.268
Alimentación y bebida	5.723	10.595
Otros Gastos	<u>9.454</u>	<u>13.266</u>
Total	<u>421.304</u>	<u>464.156</u>

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

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 periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	69.099	237.801
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(10.365)	(35.670)
(+) Gastos no deducibles		<u>30.263</u>	<u>17.747</u>
Utilidad Gravable:		88.997	219.878
Impuesto a la renta causado 22%		19.579	48.373
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2016 y 2015 (declaración de impuesto a la renta año 2015 y 2014)		23.532	25.404
Impuesto a la renta causado o anticipo determinado (el mayor)	(C)	<u>(23.532)</u>	<u>(48.373)</u>
Utilidad neta para los accionistas (A-B-C)		35.202	153.757

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta años	23.532	48.373
Menos:		
Anticipos pagados de impuesto a la renta	(1.755)	(2.421)
Crédito fiscal de años anteriores	(96.831)	(96.830)
Impuesto a la Salida de Divisas	(69.451)	(63.018)
Retenciones en la fuente del año	<u>(15.654)</u>	<u>(21.778)</u>
Saldo a favor	160.160	135.674

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

22. HECHOS POSTERIORES

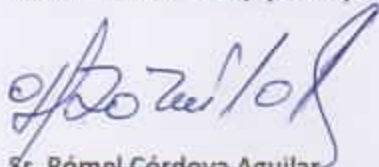
Entre el 31 de diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 21 de abril del 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, que requieran ajustes o revelación.


ROMEL HERNAN CORDOVA AGUILAR
GERENTE


ING. MORAIMA AGUILAR VALAREZO
CONTADORA

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016, fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de aprobación de los mismos, la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, que requieran ajustes o revelaciones.



Sr. Rómel Córdova Aguilar
GERENTE – GENERAL



Ing. Moraima Aguilar Valarezo
CONTADORA