



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A

RUC 0791707870001 Exp. SC. 38538

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:

A los Señores Accionistas y Administradores de
MONTY BANANAS S.A.
Machala, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MONTY BANANAS S.A. RUC 0791707870001 Exp. SC. 38538 los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la sociedad MONTY BANANAS S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, al respecto emitiremos nuestra opinión en el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias a ser presentada al Servicio de Rentas Internas SRI por el ejercicio económico 2016.

BASE PARA LA OPINIÓN FAVORABLE

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

ASUNTOS CLAVE DE AUDITORÍA

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

- Clientes: Se realizó una revisión por muestreo de las ventas y de los clientes. Adicionalmente se procedió a solicitar ingresos de caja, reportes de venta para complementar nuestra revisión y proceder a cruzar con la información contable.
- En el año 2016 no se ha registrado deterioro de los instrumentos financieros



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Se realizó una revisión de los impuestos para establecer la razonabilidad de sus registros contables y declaraciones de impuestos, para lo se utilizó las siguientes declaraciones de Enero a Diciembre 2016:

- Formulario 101
- Formulario 103
- Formulario 104
- ATS
- Planillas consolidadas del IESS
- Liquidación de impuesto a la renta en relación de dependencia

Producto de la información requerida se realizó un cruce de información de toda la información, se efectuaron observaciones y recomendaciones, las que fueron aplicadas por la entidad.

A la fecha está pendiente de registrar la información fiscal en los anexos del ICT debido a que no se han cargado aun en el portal del SRI.

OTRA INFORMACIÓN INCLUIDA EN EL DOCUMENTO QUE CONTIENEN LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones y Leyes de carácter general aplicables en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR PARA LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (VER ANEXO A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



CPA Víctor Hugo Parrales Aragonés MSc. - Socio

SC. RNAE N. 775

Domingo 30 de Abril de 2017



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- ☐ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ☐ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- ☐ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

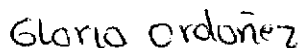
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO 2016.

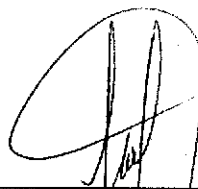
CON FECHA DOMINGO 30 DE ABRIL DE 2017 A LAS 14:15, FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2016.

AUDITADO

MONTY BANANAS S.A



Sra. Gloria Argentina Ordoñez Ullaui
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0700992654
RUC 0791707870001 Exp. SC. 38538



CPA. Silvia Irene Jiménez Ordoñez
Contador General
RUC 0703186924001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A

Contenido

Informe 2016	Página
--------------	--------

Estados financieros.

Estado de situación financiera	09 - 10
Estado de resultado integral	11 - 12
Estado de flujos de efectivo	12
Estado de cambios del patrimonio	13

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa	14
2. Bases de preparación de los estados financieros	14
3. Políticas Contables	16 - 27
4. Notas a los Estados Financieros	23 - 34



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en miles de dólares de los EUA

ACTIVO	Nota	2015	2016
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 935,78	\$ 15.220,44
Cuentas y documentos por cobrar clientes	B	19.979,45	22.436,66
Anticipo empleados	C	140,33	-
Préstamos empleados	D	4.212,87	1.270,01
Préstamos relacionados	E	129.038,74	21.082,96
Anticipos a proveedores	F	34.133,68	18.141,24
Crédito tributario de impuesto a la renta	G	6.193,25	6.193,25
Gastos pagados por anticipado	H	476,35	475,69
Inventarios	I	51.138,36	145.451,10
Total Activo Corriente		\$ 246.248,81	\$ 230.271,35
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	J	\$ 395.988,66	\$ 395.988,66
Edificios	J	103.216,91	103.216,91
Máquinarias, equipos e instalaciones	J	631.519,94	631.519,94
Muebles y enseres	J	8.582,73	8.582,73
Equipos de computación	J	17.495,90	17.495,90
Vehículos	J	83.980,00	83.980,00
Depreciación acumulada	J	(458.908,84)	(478.228,20)
Activos Biológicos			
Plantaciones de banano	J	173.421,63	173.421,63
Plantaciones en crecimiento	J	134.801,21	310.932,44
Depreciación acumulada de activo biológico	J	(50.249,71)	(50.249,71)
Total Propiedades, planta y equipo		\$ 1.039.848,43	\$ 1.196.660,30
Total Activo No Corriente		\$ 1.039.848,43	\$ 1.196.660,30
Total Activo		\$ 1.286.097,24	\$ 1.426.931,65



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4810526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

PASIVO

Pasivo Corriente

Obligaciones Bancarias	K	\$ 131.384,33	\$ 82.029,02
Proveedores	L	120.491,05	166.438,63
Nóminas por pagar	M	3.330,42	-
Beneficios sociales por pagar	M	56.806,11	49.404,53
IESS por pagar	M	16.962,38	44.165,47
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	N	2.155,57	3.752,58
Retenciones en la fuente de IVA	N	792,20	1.717,42
IVA por pagar	N	-	-
15% participación trabajadores	O	8.528,43	5.099,63
2% Impuesto a la renta unico por pagar	P	-	-
Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes	Q	64.795,28	186.559,34

Total Pasivo Corriente		\$ 405.245,77	\$ 539.166,62
-------------------------------	--	----------------------	----------------------

Pasivo No Corriente

Obligaciones Bancarias No Corrientes	R	\$ 166.133,11	\$ 325.267,58
Otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes	S	179.903,62	-
Provisión por jubilación	T	56.102,28	72.499,34
Provisión por desahucio	T	78.529,75	78.479,96

Total Pasivo No Corriente		\$ 480.668,76	\$ 476.246,88
----------------------------------	--	----------------------	----------------------

Total Pasivo		\$ 885.914,53	\$ 1.015.413,50
---------------------	--	----------------------	------------------------

PATRIMONIO

Capital suscrito y/o asignado	U	\$ 297.000,00	\$ 297.000,00
Reserva Legal	V	56.102,28	58.601,44
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	W	26.133,02	44.581,27
Utilidad del ejercicio	X	20.947,41	11.335,44

Patrimonio		\$ 400.182,71	\$ 411.518,15
-------------------	--	----------------------	----------------------

Total Pasivo más Patrimonio		\$ 1.286.097,24	\$ 1.426.931,65
------------------------------------	--	------------------------	------------------------

Gloria Ordóñez

SRA. GLORIA ARGENTINA ORDOÑEZ ULLAURI
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0700992654

ING. SILVIA RENE JIMENEZ CARRION
CONTADORA GENERAL
RUC 0703196924001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A.
Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2016
 Expresado en miles de dólares de EUA

Detalle	Nota	Pág.	2015	2016
Ingresos				
Ventas Netas 0%	Y		\$ 1.486.977,82	\$ 1.310.745,78
Total Ingresos			\$ 1.486.977,82	\$ 1.310.745,78
Gastos Operacionales				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Z	Z	\$ 498.438,95	\$ 461.744,09
Beneficios sociales e indemnizaciones	Z	Z	101.649,11	103.558,45
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	Z	Z	110.436,83	120.063,01
Mantenimiento y reparaciones	Z	Z	23.603,83	18.334,16
Combustibles y lubricantes	Z	Z	14.295,00	14.329,29
Suministros y Materiales	Z	Z	331.009,26	257.399,48
Comisiones bancarias	Z	Z	14.143,44	10.977,26
Transporte	Z	Z	105.857,36	106.349,46
Provisión y jubilación patronal	Z	Z	11.084,27	16.397,06
Provisión desahucio	Z	Z	17.927,07	-
Intereses	Z	Z	17.988,25	17.472,88
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	Z	Z	7.587,79	2.792,84
Gastos de Gestion	Z	Z	7.527,67	-
Impuestos contribuciones y otros	Z	Z	7.228,22	7.262,36
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	Z	Z	37.059,60	19.319,36
Servicios Publicos	Z	Z	27.958,05	-
Gastos de Viaje	Z	Z	5.882,82	-
Pagos por otros Servicios	Z	Z	1.600,00	24.259,43
Pagos de Servicios Tecnicos, Administivos y Consultoria	Z	Z	88.844,11	84.639,52
Pagos por otros bienes	Z	Z	-	11.849,60
Total Gastos Operacionales			\$ 1.430.121,63	\$ 1.276.748,25
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas			\$ 56.856,19	\$ 33.997,53
15% Participación trabajadores			(8.528,43)	(5.099,63)
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos			\$ 48.327,76	\$ 28.897,90
Impuesto a la renta				(\$ 33,73)
Impuesto a la renta			(27.380,35)	(17.528,73)
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas			\$ 20.947,41	\$ 11.335,44
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas			-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas			-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas			-	-
Ganancia (Pérdida) neta del periodo			\$ 20.947,41	\$ 11.335,44
Resultado integral total del año			\$ 20.947,41	\$ 11.335,44
Utilidad a reinvertir (Informativo)			-	-

Gloria Ordoñez
 SRA. GLORIA ARGENTINA ORDOÑEZ ULLAURI
 GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 0700992654

ING. SILVIA IRENE JIMENEZ CARRION
 CONTADOR GENERAL
 RUC 0703186924001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de diciembre 2016

Expresados en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2015	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 9.991,94)	\$ 14.284,66
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	(\$ 38.594,38)	(\$ 365.876,57)
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 1.439.250,32	\$ 1.308.288,57
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.439.618,05	1.308.288,57
Clases de pagos por actividades de operación	(1.384.763,31)	(1.465.773,92)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(661.131,82)	(868.653,76)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(723.631)	(597.120,16)
Otros pagos por actividades de operación	(93.081)	(190.862,49)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(17.528,73)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 14.434,12)	\$ 0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Cobros procedentes de reembolsos	-	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 43.036,56	\$ 380.161,23
Financiación por préstamos a largo plazo	312.287,57	415.754,55
Pagos de préstamos	(269.251,01)	-(143.549,10)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	107.955,78
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(\$ 9.991,94)	\$ 14.284,66
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	10.927,72	935,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 935,78	\$ 15.220,44

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 56.856,19	\$ 33.997,53
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 66.070,94	\$ 35.716,42
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37.059,60	19.319,36
Ajustes por gastos en provisiones	29.011,34	16.397,06
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 161.521,51)	(\$ 435.590,52)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(19.979,45)	(2.457,21)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(14.802)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	15.992,44
(Incremento) disminución en inventarios	(34.976,76)	(270.443,97)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(66.806,35)	45.947,58
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(19.764,94)	(241.100,45)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(5.192,16)	(10.732,00)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	27.203,09
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(\$ 38.594,38)	(\$ 365.876,57)

Gloria Ordóñez

SRA. GLORIA ARGENTINA ORDOÑEZ ULLAURI
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0700992654

ING. SILVIA IRENE JIMENEZ CARRION
CONTADORA GENERAL
RUC 0703186924001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4810526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A.
Estado de Cambios del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2016
Expresados en miles de dólares EUA

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	\$ 297.000,00	\$ 58.601,44	\$ 44.581,27	\$ 11.335,44	\$ 0,00	\$ 411.518,15
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 297.000,00	\$ 56.102,28	\$ 26.133,02	\$ 20.947,41	\$ 0,00	\$ 400.182,71
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 297.000,00	\$ 56.102,28	\$ 26.133,02	\$ 20.947,41	\$ 0,00	\$ 400.182,71
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 2.499,16	\$ 18.448,25	\$ 9.611,97	\$ 0,00	\$ 11.335,44
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	2.499,16	18.448,25	(20.947,41)	-	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	11.335,44	-	\$ 11.335,44
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2015	\$ 297.000,00	\$ 56.102,28	\$ 26.133,02	\$ 20.947,41	\$ 0,00	\$ 400.182,71
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 297.000,00	\$ 52.362,12	\$ 16.775,83	\$ 13.097,35	\$ 0,00	\$ 379.235,30
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 297.000,00	\$ 52.362,12	\$ 16.775,83	\$ 13.097,35	\$ 0,00	\$ 379.235,30
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 3.740,16	\$ 9.357,19	\$ 7.850,06	\$ 0,00	\$ 20.947,41
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	3.740,16	9.357,19	(13.097,35)	-	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	20.947,41	-	20.947,41

Gloria de Sanchez
SRA. GLORIA ARGENTINA ORDOÑEZ ULLAURI
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0700992654

ING. SILVIA IRENE JIMENEZ CARRION
CONTADORA GENERAL
RUC 0703186924001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

MONTY BANANAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INFORMACIÓN GENERAL

MONTY BANANAS S.A., RUC 0791707870001 Exp.SC. 38538, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 24 de diciembre del 2001, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón el 22 de enero del 2002. La actividad principal de la compañía, es dedicarse al cultivo de frutas tropicales.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

PRINCIPIOS CONTABLES

Los estados financieros básicos al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Superintendencia de Compañías y aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 5 de marzo de 2016 fecha con que se actualizó el manual de políticas contables.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Superintendencia de Compañías, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2016. En la preparación de los estados financieros básicos y notas se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles, y el valor razonable de las plantaciones agrícolas.

Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios, así como el deterioro de la cartera.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección de las NIIF para las PYMES Sección 3 Presentación de estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 11 de octubre de 2011, y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) aplicadas en el manual de políticas contables, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

EJERCICIO CUBIERTO

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio. Todo esto de acuerdo al manual de políticas contables.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía MONTY BANANAS S.A., sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad lo indicado en el manual de políticas contables aplicadas de conformidad a las NIIF para las PYMES.

BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros básicos se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

compañía, observando el manual de políticas contables de conformidad a las NIIF para pequeñas y medianas entidades PYMES.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad (Moneda Funcional párrafo 30.2) y lo indicado en el manual de políticas contables emitido por la entidad.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros básicos y notas, se detallan a continuación:

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos o consumirlo en su ciclo normal de operación;

Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o, El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación.
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,

La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2 y manual políticas contables.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

INVERSIONES

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (Reversión párrafo 11.26)

ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

COSTOS POSTERIORES



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

DEPRECIACIÓN Y VIDAS ÚTILES

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

DETERIORO

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

CARGOS DIFERIDOS

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

ACTIVO BIOLÓGICO

La política contable adoptada por la empresa para sus activos biológicos es el modelo del costo.

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La entidad medirá los activos biológicos (modelo del costo) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIIF.

PROVISIONES

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- ✓ La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- ✓ Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- ✓ el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f, indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email: audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

IMPUESTO A LA GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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 pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo (sección 29 párrafos 3 al 14).

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del principio del devengo (párrafo 2.36), 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 o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los Conceptos y Principios Generales Sección 2, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Actividades de explotación: Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Las 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 financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

PERÍODO CONTABLE

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2016.

Gloria de Sanchez
SRA. GLORIA ARGENTINA ORDÓÑEZ ULLAURI
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0700992654


ING. SILVIA IRENE JIMÉNEZ CARRION
CONTADORA GENERAL
RUC 0703186924001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
Efectivo y equivalentes de efectivo. •			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 935,78	\$ 15.220,44
Suman		\$ 935,78	\$ 15.220,44
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a caja y depósitos en cuentas corrientes, son de libre disponibilidad.			
Detalle	Valor	Tipo	
Caja	\$ 600,00	Caja Chica hda Eliz. III, Eliz. IV y	
Bancos	14.620,44	Cuentas Bancarias	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 15.220,44		

NOTA	B		
Cuentas por cobrar clientes			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes		\$ 19.979,45	\$ 22.436,66
Suman		\$ 19.979,45	\$ 22.436,66
Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las cuentas por cobrar clientes, al cierre no existe deterioro.			

NOTA	C		
Anticipo empleados			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo empleados	(1)	\$ 140,33	\$ 0,00
Suman		\$ 140,33	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a saldos anticipados a los empleados de la compañía que no alcanzaron a descontar al finalizar el mes, cierre de periodo contable.			
Detalle	Valor	Cargo	
Empleados de campo y planta	\$ 140,33	Otros empleados	
Total anticipo empleados	\$ 140,33		



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	D
------	---

Préstamos empleados

Diciembre 31,	2015	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Préstamos empleados	(1)	\$ 4.212,87	\$ 1.270,01
Suman		\$ 4.212,87	\$ 1.270,01

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a préstamos realizados a los empleados de la compañía sin intereses generalmente para cubrir calamidades domesticas, cobrados en un plazo menor a un año.

Detalle	Valor	Cargo
Personal administrativo (1)	\$ 350,00	Varios empleados
Personal de campo (2)	393,13	Varios empleados
Personal de cuadrilla (2)	526,88	Varios empleados
Total préstamos empleados	\$ 1.270,01	

NOTA	E
------	---

Préstamos relacionados

Diciembre 31,	2015	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Préstamos relacionados	(1)	\$ 129.038,74	\$ 21.082,96
Suman		\$ 129.038,74	\$ 21.082,96

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al saldo por valores girados por orden de Gerencia, en años anteriores a estos empleados que tambien son accionistas.

Detalle	Saldo Inicial	Préstamos	Saldo al cierre
Gloria Ordoñez Ullauni	\$ 126.860,86	(\$ 105.777,90)	\$ 21.082,96
Sanchez Ordoñez Daniel Andres	2.177,88	(2.177,88)	0,00
Total préstamos relacionados	\$ 129.038,74	(\$ 107.955,78)	\$ 21.082,96

NOTA	F
------	---

Anticipos a proveedores

Diciembre 31,	2015	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Anticipos a proveedores	(1)	\$ 34.133,68	\$ 18.141,24
Suman		\$ 34.133,68	\$ 18.141,24

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a valores pagados como anticipos por trabajos de arreglo en infraestructura de instalaciones en la hacienda Elizabeth III de propiedad de la Compañía.

Proveedor	Valor	Observación
Varios proveedores		
Municipio de Balao abono a deuda	3.511,28	abono a deuda en reclamo Gad Balao.
Morales Larreategui Carlos	13.458,04	compra de materiales
NATALIA DIAZ SARANGO	373,21	Anticipo de servicios prestados
Otros proveedores (valores menores de \$300)	798,71	Anticipo de servicios prestados y
Total Anticipo a Proveedores	\$ 18.141,24	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		G	
Crédito tributario de impuesto a la renta			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario de impuesto a la renta		(1)	\$ 6.193,25
Suman			\$ 6.193,25
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al saldo de años anteriores más las retenciones en la fuente de impuesto a la renta aplicadas por préstamos relacionados			
Proveedor	Valor	Observación	
Saldo anterior	\$ 6.193,25	R.F. I.R. préstamos relacionados	
Total año 2016	\$ 6.193,25		

NOTA		H	
Gastos pagados por anticipado			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Gastos pagados por anticipado		(1)	\$ 476,35
Suman			\$ 476,35
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al saldo final de los seguros pagados por anticipado contratados por la empresa.			
Línea			Valor
Seguros Pagados por Anticipado			\$ 475,69
Total			\$ 475,69

NOTA		I	
Inventarios			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Suministros y materiales		(1)	\$ 51.138,36
Suman			\$ 51.138,36
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al saldo final de materiales y suministros para el consumo de la empresa.			
Línea			Valor
Insumos agrícolas			\$ 119.539,25
Materiales agrícolas			6.983,75
Materiales de empaque			18.928,10
Total			\$ 145.451,10

NOTA		J			2015	2016			
PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPO, Y ACTIVOS BIOLÓGICOS.									
Diciembre 31.									
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:									
(1)									
Terreno					\$ 395.988,66	\$ 395.988,66			
Edificios					103.216,91	103.216,91			
Maquinarias, equipos e instalaciones					631.519,94	631.519,94			
Muebles y enseres					8.582,73	8.582,73			
Equipos de computación					17.485,90	17.485,90			
Vehículos					83.960,00	83.960,00			
Depreciación acumulada					(458.908,84)	(478.228,20)			
Activos Biológicos:									
Plantaciones de Banano					173.421,63	173.421,63			
Plantaciones de Banano en crecimiento					134.801,21	310.932,44			
Depreciación acumulada					(50.249,71)	(50.249,71)			
Suman					\$ 1.039.848,43	\$ 1.196.660,30			
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las propiedades de la compañía.									
Detalle		Terreno	Edificios	Maquinarias, equipos e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Activo Biológico	Total
Vida útil		Indefinido	20 años	10 años	10 años	3 años	5 años		
Tipo de depreciación		Indefinido	Lineal Recta	Lineal Recta	Lineal Recta	Lineal Recta	Lineal Recta	Lineal Recta	
Costo Histórico		\$ 395.988,66	\$ 103.216,91	\$ 631.519,94	\$ 8.582,73	\$ 17.485,90	\$ 83.960,00	\$ 173.421,63	1.411.898,23
Valor residual						(842,93)	(21.873,01)	(123.171,92)	(146.887,86)
(-) Depreciación Acumulada			(34.287,94)	(341.028,92)	(4.822,02)	(16.652,87)	(62.106,99)	(50.249,71)	(472.098,95)
Importe en libro depreciable al 31/12/15		\$ 395.988,66	\$ 68.928,97	\$ 290.491,02	\$ 3.760,71	-	-	\$ 0,00	938.767,28
Año 2016:									
Compras de activos:								40.000,00	40.000,00
Plantaciones de Banano en crecimiento (2)								270.932,44	270.932,44
Rebas de Activos por daño total (1)								-	-
Depreciación del año			(2.354,36)	(16.789,40)	(96,84)	(38,76)	-	-	(19.319,36)
Costo Histórico		\$ 395.988,66	\$ 103.216,91	\$ 631.519,94	\$ 8.582,73	\$ 17.485,90	\$ 83.960,00	\$ 484.354,07	1.725.138,21
Valor residual		-		-		(894,17)	(21.873,01)	(123.171,92)	(145.849,10)
Depreciación acumulada al 31/12/16			(36.642,30)	(357.818,32)	(4.918,66)	(16.691,73)	(62.106,99)	(50.249,71)	(628.477,91)
Importe en libro depreciable al 31/12/16		\$ 395.988,66	\$ 66.574,61	\$ 273.701,62	\$ 3.663,87	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 310.832,44	1.196.660,30
(1) Al 31 de diciembre, incremento en Activo Biológico, por compra de plantillas de banano para lote en Elizabeth IV.									
(2) Al 31 de Diciembre corresponde al enfunde de las últimas 13 semanas, las mismas que serán cosechadas en los meses de Enero a Marzo del año 2017.									



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		Q	
Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 64.795,28	\$ 186.559,34
Suman		\$ 64.795,28	\$ 186.559,34
(1) Al 31 de diciembre 2016, corresponden a préstamos relacionados de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle	#	Saldo final 2015	Saldo final 2016
Agricola Sarasota S.A	(2)		148.074,18
Pamondaka S.A	(2)	27.482,44	-
Pamondaka S.A.	(2)	4.843,57	-
SUBTOTAL 1		32.326,01	148.074,18
Montgomery Sánchez Reyes	(1)		10.000,00
Daniel Andres Sanchez Ordoñez	(1)	29.755,77	26.176,31
Kathiuska Elizabeth Sánchez Ordoñez	(1)	2.713,50	2.306,85
SUBTOTAL 2		32.469,27	38.483,16
TOTAL		64.795,28	186.557,34
(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a una reclasificación reportada en el 2016 por deudas relacionadas, proveniente de préstamo del banco de Machala, depositado en la cta de la compañía relacionada Agrícola Sarasota S.A.			
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a préstamos de Accionistas porción corriente. Transferido de parte no corriente para pago en el siguiente periodo contable			

NOTA		K	
Obligaciones Bancarias Corrientes			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos Bancarios, Banco de Machala 2016	(1)	\$ 131.384,33	\$ 82.029,02
Suman		\$ 131.384,33	\$ 82.029,02
(1) Al 31 de diciembre 2016, porcion corriente de obligaciones contraidas con bancos locales.			
Operación #	Valor	Vencimiento	
Banco de Machala S.A. Operac. N°1501176000	28.566,85		
Banco de Machala S.A. Operac. N°1601287100	48.973,96		
American Express	3.577,75		
Diners Club	910,46		
Total	82.029,02		



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		L
Cuentas y Documentos por pagar proveedores		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Cuentas por pagar proveedores	(1)	\$ 120.491,05 \$ 166.438,63
Suman		\$ 120.491,05 \$ 166.438,63
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a compras de bienes y servicios pendientes de pago a los proveedores, las deudas no incluyen intereses.		
Proveedor	Valor	Observación
AGRITOP S.A.	57.600,09	Proveedor no relacionado
AIFA S.A.	23.254,26	Proveedor no relacionado
ECUAQUIMICA	19.305,00	Proveedor no relacionado
FITECUA	28.066,50	Proveedor no relacionado
BUSINESUR S.A.	4.036,09	Proveedor no relacionado
SINDICATO DE CHOFERES DE EL ORO	4.861,49	Proveedor no relacionado
SUPRALIVE	6.326,29	Proveedor no relacionado
Otros Proveedores Varios	22.988,91	Proveedor no relacionado
Total	\$ 166.438,63	

NOTA		M
Nóminas, beneficios sociales por pagar, e IESS		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Nóminas por pagar	(1)	\$ 3.330,42 \$ 0,00
Beneficios sociales por pagar	(2)	56.806,11 49.007,93
IESS por pagar	(3)	16.962,38 44.562,07
Suman		\$ 77.098,91 \$ 93.570,00
(1) Al 31 de diciembre de 2016, la nómina se acredito en los primeros días de enero del año 2016.		
(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.		
Beneficios sociales	Valor	Tipo
Nóminas por pagar	\$ 0,00	Sueldos
Otros pasivos por beneficios a empleados	15.955,21	Beneficios
Aporte patronal por pagar	35.351,71	IESS
Aporte personal por pagar	4.422,65	IESS
Fondo de reserva	2.201,29	IESS
Préstamos Quirografarios	2.586,42	IESS
Décimo tercero	2.445,35	Beneficios
Décimo cuarto	16.200,04	Beneficios
Vacaciones	14.407,33	Beneficios
Total	\$ 93.570,00	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		N	
Impuestos por pagar			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1)	\$ 2.155,57	\$ 3.752,58
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	(2)	792,20	\$ 1.717,42
IVA por pagar	(3)	-	-
Suman		\$ 2.947,77	\$ 5.470,00
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a ret.en la fuente de impuesto a la renta y contribucion solidaria realizadas a los proveedores, por pagar en el mes de Enero del siguiente año.			
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA, realizadas a los proveedores, por pagar en el mes del siguiente año.			
(3) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al IVA de las ventas realizadas y por pagar en el mes del siguiente año.			
Impuestos		Valor	Tipo
En relación de Depend. supera o no la base 302		2.244,78	Formulario 103
Honorarios Profesionales (303)		14,40	Formulario 103
Serv. Transporte privado de pasaj. o serv (310)		142,02	Formulario 103
Transf. Bienes muebles de natural. corpor. (312)		895,34	Formulario 103
Aplicables el 2% (344)		385,50	Formulario 103
Servicios predomina la mano de obra (311)		43,41	Formulario 103
Contribución Solidaria		27,13	Formulario 120
Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar		3.752,58	
Retenciones de IVA 30% (721)		18,97	Formulario 104
Retenciones de IVA 70% (723)		1.380,54	Formulario 104
Retenciones de IVA 100% (725)		317,91	Formulario 104
IVA por pagar		-	Formulario 104
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado IVA		1.717,42	
Total impuestos		\$ 5.470,00	

NOTA		O
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 8.528,43 \$ 5.099,63
Suman	\$ 8.528,43	\$ 5.099,63
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.		
Detalle		Valor
Utilidad antes de participación e impuestos		\$ 33.997,53
15% Participación trabajadores		5.099,63
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 28.897,90



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
 Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	P
2% IMPUESTO A LA RENTA UNICO POR PAGAR	
Diciembre 31,	2015 2016
2% impuesto a la Renta Unico (Banano)	(1) -
Suman	\$ 0,00 \$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.	
Detalle	Valor
Utilidad Operacional	\$ 33.997,53
15% Participación Trabajadores	5.099,63
Utilidad después de participación trabajadores	\$ 28.897,90
(+) Gastos no deducibles:	17.324,11
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-
Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 46.222,01
Ingresos	\$ 1.310.745,78
Impuesto Causado	\$ 17.528,73
(-) Retención en fuente de impuesto a la renta	17.528,73
Saldo de retención en fuente de impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta por pagar	\$ 0,00

NOTA		Q	
Otras cuentas por pagar relacionadas corrientes			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 64.795,28	\$ 186.559,34
Suman		\$ 64.795,28	\$ 186.559,34
(1) Al 31 de diciembre 2016, corresponden a préstamos relacionados de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle	#	Saldo final 2015	Saldo final 2016
Agricola Sarasota S.A	(2)		148.074,18
Pamondaka S.A	(2)	27.482,44	-
Pamondaka S.A.	(2)	4.843,57	-
SUBTOTAL 1		32.326,01	148.074,18
Montgomery Sánchez Reyes	(1)		10.000,00
Daniel Andres Sanchez Ordoñez	(1)	29.755,77	26.176,31
Kathiuska Elizabeth Sánchez Ordoñez	(1)	2.713,50	2.306,85
SUBTOTAL 2		32.469,27	38.483,16
TOTAL		64.795,28	186.557,34
(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a una reclasificación reportada en el 2016 por deudas relacionadas, proveniente de prestamo del banco de Machala, depositado en la cta de la compañía relacionada Agricola Sarasota S.A.			
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a préstamos de Accionistas porcion corriente. Transferido de parte no corriente para pago en el siguiente periodo contable			



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		R	
Obligaciones Bancarias No Corrientes			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos Bancarios, Banco de Machala 2016		(1) , \$ 166.133,11	\$ 325.267,58
Suman		\$ 166.133,11	\$ 325.267,58
(1) Al 31 de diciembre 2016, corresponden a préstamos Bancarios de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle	#	Monto inicial otorgado	Saldo final 2016
Banco de Machala, Préstamos 2016	(1)	\$ 500.000,00	\$ 325.267,58
TOTAL		\$ 500.000,00	\$ 325.267,58
(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a 2 préstamos otorgados en el 2016 por Banco de Machala a 36 y 60 meses plazo			

NOTA		S
Otras cuentas por pagar relacionadas no corrientes		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otras cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 179.903,62
Suman		\$ 179.903,62

Detalle	#	Saldo final 2015	Saldo final 2016
Pamondaka S.A.	(1)	\$ 68.320,62	-
Pamondaka S.A.	(1)	-	-
SUBTOTAL 1		\$ 68.320,62	-
Sanchez Zambrano Patricio Montgomery	(2)	\$ 29.042,58	-
Sanchez Ordoñez Kathiusca Elizabeth	(2)	\$ 82.540,42	-
SUBTOTAL 2		\$ 111.583,00	-
TOTAL		\$ 179.903,62	-

(1) Al 31 de diciembre 2016, corresponde a préstamos de relacionadas y valores pendientes de pagar varias cuentas por pagar no corrientes . Reclasificación a la parte corriente para cobro en el siguiente periodo contable.

(2) Al 31 de diciembre 2016, corresponde a préstamos de accionistas y valores pendientes de pagar varias cuentas por pagar no corrientes.Reclasificación a la parte corriente para cobro en el siguiente periodo contable



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		T	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 56.102,28	\$ 72.499,34
Provisión desahucio	(2)	78.529,75	78.479,96
Suman		\$ 134.632,03	\$ 150.979,30
(1) Al 31 de diciembre de 2016, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía PATCO CIA LTDA.			
Detalle	INICIAL	INCREMENTO	FINAL
Saldo final 2015			
Provisión jubilación	\$ 56.102,28		\$ 72.499,34
Provisión jubilación menor a 10 años (GND)		\$ 3.286,46	
Provisión jubilación mayor a 10 años		13.110,60	
Desahucio (2)	78.529,75	(49,79)	78.479,96
Saldo al 31/12/2016	\$ 78.529,75	\$ 16.347,27	\$ 150.979,30

NOTA		U		
Capital suscrito y/o asignado				
Diciembre 31,		2015	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 297.000,00	\$ 297.000,00	
Suman		\$ 297.000,00	\$ 297.000,00	
(1) Al 31 de diciembre de 2016, está constituido por 297.000,00 acciones ordinarias y nominativas a valor nominal de 1 dólar cada una.				
La composición del paquete accionario fue como sigue:				
Diciembre 31,	2015	2015	2016	2016
Sánchez Reyes Montgomery	59.400	20%-	20%	59.400
Ordoñez Ullauri Gloria Argentina	59.400	20%-	20%	59.400
Sanchez Zambrano Patricio Montgomery	44.550	15%-	15%	44.550
Sanchez Ordoñez Montgomery Luis	44.550	15%-	15%	44.550
Sanchez Ordoñez Daniel Andres	44.550	15%-	15%	44.550
Sanchez Ordoñez Kathiuska Elizabeth	44.550	15%-	15%	44.550
Total	297.000	100%	100%	297.000



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	V		
Reserva Legal			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 56.102,28	\$ 58.601,44
Suman		\$ 56.102,28	\$ 58.601,44
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.			
Detalle			Valores
Saldo inicial 2016			\$ 56.102,28
Reclasificación de las utilidades acumuladas, aprobada por la Junta General de Accionistas.			2.499,16
Saldo al 31/12/2016			\$ 58.601,44

NOTA	W		
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 26.133,02	\$ 44.581,27
Suman		\$ 26.133,02	\$ 44.581,27
(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.			
Detalle	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2016
Saldo inicial	-	\$ 26.133,02	\$ 47.080,43
Saldo de Utilidades Acumuladas de Ejercicios anteriores	-	-	-
Saldo de Pérdidas Acumuladas de Ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2015	-	20.947,41	-
Transferencia a la reserva Legal del año 2015 (en Mayo del 2016)	-	-	(2.499,16)
Utilidad del Ejercicio 2016	-	-	-
Saldo al 31/12/2016	0,00	47.080,43	44.581,27

NOTA	X		
Utilidad del ejercicio			
Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad del ejercicio	(1)	\$ 20.947,41	\$ 11.335,44
Suman		\$ 20.947,41	\$ 11.335,44
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2016			
Detalle			Valores
Utilidad del ejercicio			\$ 33.997,53
15% Participación trabajadores			(\$ 5.099,63)
Impuesto a la renta unico del año 2016			(17.528,73)
retencion IRU recibida a destiempo			(33,73)
Saldo al 31/12/2016			\$ 11.335,44



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	Y
INGRESOS	
Diciembre 31,	2015 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Cajas de Banano	(1) \$ 1.486.969,56 \$ 1.310.745,78
Intereses ganados	8,26 -
Suman	\$ 1.486.977,82 \$ 1.310.745,78
(1) Corresponde a la venta de la producción de la propia empresa agrícola.	
(2) Corresponde a los intereses pagados en la cta. Ahorros Bco Machala de la compañía	

NOTA	Z
GASTOS	
Diciembre 31,	2015 2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Costos	(1) \$ 982.792,64 \$ 899.021,03
Gastos Operacionales	(2) 447.328,99 377.727,22
Total Gastos	\$ 1.430.121,63 \$ 1.276.748,25
COSTOS DE PRODUCCIÓN:	
Costos de Venta	\$ 982.792,64 \$ 899.021,03
Suman	\$ 982.792,64 \$ 899.021,03
GASTOS OPERACIONALES:	
	2016 2016 2015 2016
	COSTO GASTO GASTO TOTAL
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	351.946,43 \$ 109.797,88 \$ 498.438,95 461.744,09
Beneficios sociales e indemnizaciones	84.716,31 18.842,14 101.649,11 103.558,45
Aporte a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	97.953,54 22.109,47 110.436,83 120.063,01
Honorarios Profesionales	- - - -
Mantenimiento y reparaciones	17.986,36 347,80 23.603,83 18.334,16
Combustibles y lubricantes	- 14.329,29 14.295,00 14.329,29
Suministros y Materiales	255.265,02 2.134,46 331.009,26 257.399,48
Comisiones bancarias	- 10.977,26 14.143,44 10.977,26
Transporte	- 106.349,46 105.857,36 106.349,46
Provisión y jubilación patronal	8.792,91 7.604,15 11.084,27 16.397,06
Provisión de seguro	- - 17.927,07 -
Provisión para cuentas incobrables	- - - -
Provisión por Beneficios sociales	- - - -
Intereses	- 17.472,88 17.988,25 17.472,88
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	- 2.792,84 7.587,79 2.792,84
Gastos de Gestión	- - 7.527,87 -
Impuestos contribuciones y otros	- 7.262,36 7.228,22 7.262,36
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	- 19.319,36 37.059,60 19.319,36
Servicios Públicos	- - 27.958,05 -
Gastos de Viaje	- - 5.882,82 -
Pagos por otros Servicios	24.259,43 - 1.600,00 24.259,43
Pagos de Servicios Técnicos, Administrativos y Consultoría	58.101,03 28.538,49 88.844,11 84.639,52
Pagos por otros bienes	- 11.849,60 - 11.849,60
Suman	\$ 899.021,03 \$ 377.727,22 \$ 1.430.121,63 \$ 1.276.748,25
Total	\$ 1.276.748,25 \$ 1.430.121,63

Firman para constancia de la revisión y aprobación de las notas a los Estados Financieros 2016.

Gloria de Sanchez
SRA. GLORIA ARGENTINA ORDÓÑEZ ULLAURI
GERENTE - REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0700992654

ING. SILVIA IRENE JIMENEZ CARRION
CONTADORA GENERAL
RUC 0703186924001