

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

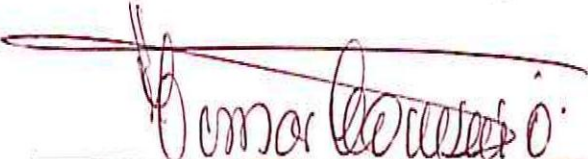
ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	4.875	9.973
Cuentas por Cobrar Terceros	5	172.785	51.378
Inventarios	6	56.325	68.658
Impuestos por Recuperar	7	79.483	92.054
Pagos anticipados		-	-
Total activos corrientes		313.468	222.063
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	3.197	3.197
Activos bilógicos	9	1.513.728	1.513.728
Cuentas por cobrar a relacionadas	10	1.334.464	1.885.942
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.851.389	3.402.867
TOTAL ACTIVO		3.164.856	3.624.930
 Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui Gerente General		 Ing. Piedad mendoza Hana Contadora General	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	196.000	45.446
Cuentas y Documentos por pagar	12	671.468	1.906.715
Impuestos por Pagar	13	82.410	248.709
Beneficios a Empleados	14	383.484	117.682
Total Pasivo Corriente		1.333.362	2.318.552
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	699.000	1.140.000
Otros pasivos	15	1.104.124	120.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.803.124	1.260.000
TOTAL DEL PASIVO		3.136.486	3.578.552
PATRIMONIO			
Capital social	16	10.000	10.000
Reserva Legal		15.409	15.409
Resultados Ejercicios Anteriores		20.968	15.696
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-18.007	5.273
Total Patrimonio		28.370	46.378
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.164.856	3.624.930
			
Ing. Tomas Roberto Gansing Chong Qui			
Gerente General		Ing. Piedad Mendoza Hana	
		Contadora General	

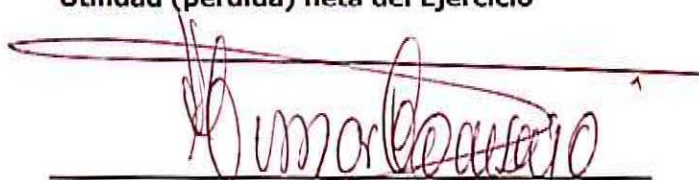
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LNDAS S.A. MALINSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2015	2014
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	4,367,676	3,909,807
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-3,410,284	-3,317,535
UTILIDAD BRUTA		957,392	592,272
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	18	587,582	289,419
Gastos de Ventas		0	0
Total Gastos Operacionales		617,438	289,419
Utilidad en Operación		369,810	302,853
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Gastos Financieros	3(k)	297,485	205,024
UTILIDAD ANTES PARTIC e IMPUESTOS		72,325	97,829
(-) Participación de trabajadores 15 %	14	-10,849	-14,674
(-) Impuesto a la Renta causado	13(b)	-79,483	-77,882
Utilidad (pérdida) neta del Ejercicio		-18,007	5,273


Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui
Gerente General


Ing. Piedad Mendoza Hana
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

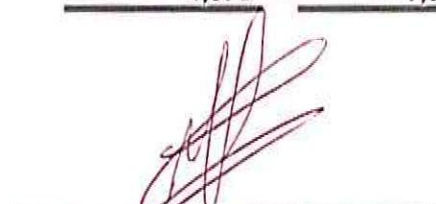
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	4,246,269	3,908,740
Pagado a proveedores y empleados	(3,969,132)	(3,586,066)
Intereses pagados	(297,485)	(205,024)
Impuesto a la renta	(245,782)	(22,582)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(266,130)	95,068
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-	207,500
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	551,478	(197,963)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	551,478	9,537
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	150,554	(55,382)
Obligaciones bancarias a largo plazo	(441,000)	(45,446)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(8,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(290,446)	(108,828)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(5,098)	(4,223)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	9,973	14,196
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4,875	9,973



Ing. Tomas Roberto Cansing Chong Qui
Gerente General



Ing. Piedad Mendoza Hana
Contadora General

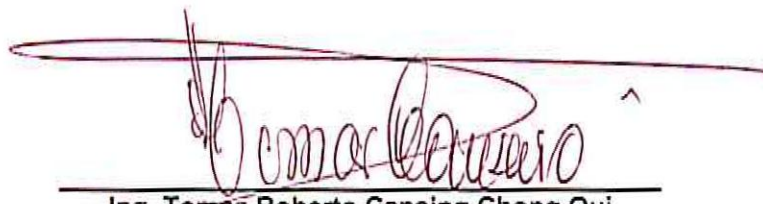
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,000	-	15,409	15,696	41,105
Utilidad neta	-	-	-	5,273	5,273
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2014	10,000	-	15,409	20,969	46,378
Utilidad neta	-	-	-	(18,007)	(18,007)
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2015	10,000	-	15,409	2,962	28,371


Ing. Tomas Roberto Cansing Chong-Qui
Gerente General


Ing. Piedad Méndez Hana
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MANOS LINDAS S.A. MALINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL

MANOS LINDAS S.A. MALINSA es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Quevedo. El domicilio del negocio está ubicado en el km. 1.5 Vía a Valencia, fue constituida mediante escritura Pública el 30 de agosto de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto del mismo año y su actividad principal es la Explotación, comercialización y exportación de banano.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

(a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito.

(b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "préstamos y cuentas por cobrar", se aplica materialidad.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

(d) Propiedades, planta y equipo

La Sociedad opta por la exención opcional de valorizar los elementos de propiedad, planta y equipos a su valor neto actualizado según normas antiguas, equivaliéndolos a sus costos atribuidos a la fecha de transición.

Para la valorización de todas sus clases de propiedad, planta y equipos, la Sociedad opta por el costo, en el marco de la NIC 16.

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

Depreciaciones

Edificio	5%
Herramientas	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

(e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(f) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

(g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	2015	2014
Caja	1,500	1,500
Bancos	3,375	8,473
Total Caja y Bancos	4,875	9,973

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	2015	2014
Cientes locales (1)	93,816	42,120
Préstamos a empleados	3,260	9,258
Otras cuentas por cobrar	75,709	-
Total Cuentas por Cobrar	172,785	51,378

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de la fruta banano principalmente a la Exportadora Ubesa.

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2015	2014
Por vencer	93,816	42,120
Vencidos:		
No existen vencidos	-	-
Total	93,816	42,120

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Materiales e insumos	56,325	68,658
Saldo al final	56,325	68,658

No existe provisión por obsolescencia, estos se encuentran a valor razonable considerando que su stock es producto de las compra de los últimos meses del año, no existieron recuperaciones o bajas.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El resumen de la cuenta impuestos por recuperar es como sigue:

	2015	2014
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	-	14,171
Retenciones en la fuente del año	(1) 79,483	77,883
Retenciones en la fuente de años anteriores	-	-
Total	79,483	92,054

(1) Corresponden a las retenciones que los clientes nos efectuaron en el presente ejercicio fiscal y que se compensará con el impuesto a la renta a pagar del presente período.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2015	2014
Costo	32,891	32,891
Depreciación acumulada	(29,694)	(29,694)
	3,197	3,197
Clasificación		
Muebles y enseres	1,164	1,164
Maquinarias y equipos	13,047	13,047
Equipos de computación y software	1,716	1,716
Vehículos	16,964	16,964
Total	32,891	32,891

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de la cuenta activos biológicos es como sigue:

	2015	2014
Hacienda María Fernanda	495.993	495.993
Cultivos de Banano y Palma Africana		
Hacienda Manuel Jo.	652.535	652.535
Cultivo de Banano, Caña Gadua y Cacao		
Hacienda Don Enrique	365.200	365.200
Cultivo de Banano y Palma Africana		
Total	1,513,728	1,513,728

10. CUENTAS POR COBRAR L/P

El resumen de la cuenta por cobrar a L/P es como sigue:

	2015	2014
Relacionadas y otros	1,334,464	1,885,942
Total	1,334,464	1,885,942

Corresponden a saldos por cobrar relacionadas, esta cuenta genera intereses.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento internacional recibido de la LAAD con vencimiento hasta junio de 2020 y que generan intereses a una tasa promedio que oscila entre 11,23% y 12,00%.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas como capital de trabajo para financiar las inversiones en las plantaciones de banano y de esta manera cumplir con las normas de calidad, fitosanitarias y de medio ambiente solicitadas por el exportador.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	2015
Año 2016	196,000
Año 2017	196,000
Año 2018	196,000
Año 2019	196,000
Año 2020	111,000
Total	895,000

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		2015	2014
Proveedores	(1)	665,288	1,765,105
Anticipo de Clientes	(2)	6,180	21,082
Otras cuentas por pagar		-	-
Total		671,468	1,786,187

(1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

(2) Corresponden a anticipos recibidos del clientes por venta de nuestros servicios, los cuales no devengan intereses.

13. IMPUESTOS

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,926	170,826
Impuesto a la renta corriente	79,483	77,883
Total	82,409	248,709

(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 13(b))	79,483	77,883
Ingreso por impuesto diferido (Véase nota 9)	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	79,483	77,883

(b) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	72,325	83,155
Gastos no deducibles	259,256	-
Deducciones por pago trabajadores discapacitados	-	-
Utilidad gravable	331,581	83,155
Impuesto único	2%	2%
Impuesto a la renta causado	79,483	77,882

(c) Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	89,699	103,008
Obligaciones con el IESS	282,936	120,528
Participación trabajadores	10,849	14,674
Total	383,484	238,210

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	2015	2014
Préstamos Accionistas (1)	-	120,000
Total	-	120,000

(1) Corresponden a préstamos realizados por accionistas.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

17. INGRESOS

	2015	2014
Ventas (1)	4,367,676	3,909,807
Otros ingresos	-	-
Total	4,367,676	3,909,807

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen la venta de banano al exportador UBESA y otros.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

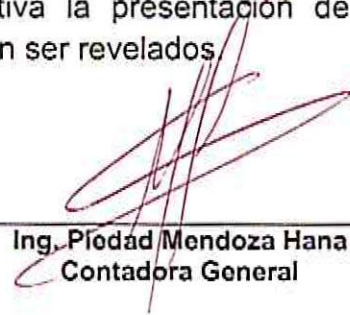
	2015	2014
Gastos de personal	372,950	170,291
Honorarios profesionales	-	2,864
Servicios administrativos	124,541	49,512
Otros	90,091	66,752
Total	587,582	289,419

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de Marzo de 2016.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.



Ing. Plódad Mendoza Hana
Contadora General