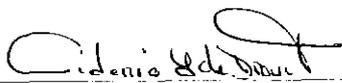


BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	342,458	112,375
Activos financieros		-	44,090
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,910,257	2,510,706
Inventarios	6	4,736,559	3,816,029
Activos por impuestos corrientes	7	520,398	173,347
Gastos pagados por anticipado		<u>22,025</u>	<u>25,997</u>
Total activos corrientes		<u>7,531,697</u>	<u>6,682,544</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	12,078,886	10,358,735
Otros		<u>3,081</u>	<u>6,231</u>
Total activos no corrientes		<u>12,081,967</u>	<u>10,364,966</u>
TOTAL		<u>19,613,664</u>	<u>17,047,510</u>



Ec. Glenia Zambrano Z.  
Representante Legal



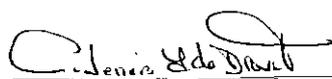
CPA. Marco Saico Macancela  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	4,000,000	4,000,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	2,239,375	1,782,884
Provisiones	11	544,260	504,780
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>211,638</u>	<u>89,251</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,995,273</u>	<u>6,376,915</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total de pasivos no corrientes	12	<u>561,265</u>	<u>501,404</u>
Total pasivos		<u>7,556,538</u>	<u>6,878,319</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	2,266,000	1,766,000
Reserva legal		262,467	191,976
Superávit por revaluación		6,777,019	5,447,345
Resultados acumulados		<u>2,751,640</u>	<u>2,763,870</u>
Total patrimonio		<u>12,057,126</u>	<u>10,169,191</u>
TOTAL		<u>19,613,664</u>	<u>17,047,510</u>



Ec. Glenia Zambrano Z.  
Representante Legal



CPA. Marco Saico Macancela  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		21,462,000	18,361,398
COSTO DE VENTAS	14	<u>(17,618,620)</u>	<u>(14,883,035)</u>
MARGEN BRUTO		3,843,380	3,478,863
Otros ingresos		80,973	79,102
Gastos de administración y ventas	14	(2,534,406)	(2,408,202)
Gastos financieros		<u>(367,717)</u>	<u>(206,305)</u>
Total gastos		<u>(2,902,123)</u>	<u>(2,614,507)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,022,230	943,458
Impuesto a la renta corriente	7	<u>(326,803)</u>	<u>(238,547)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		695,427	704,911
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<u>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados</u>			
Ganancias por revaluación de Propiedades, planta y equipos	6	<u>1,329,674</u>	<u>-</u>
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2,025,101</u>	<u>704,911</u>



Ec. Glenia Zambrano Z.  
Representante Legal



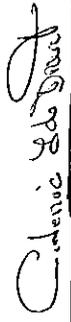
CPA: Marco Saico Macancela  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Estado de patrimonio de los accionistas  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para aumento de capital	Reserva legal	Superávit por revaluación	Resultados acumulados		
					Resultados adopción NIIF	Utilidades Distribuibles	Total
Enero 1, 2013	240,000	1,525,000	130,890	5,447,345	908,347	1,211,698	9,463,280
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	704,911	704,911
Capitalización	1,525,000	(1,525,000)	-	-	-	-	-
Aporte accionistas	1,000	-	-	-	-	-	1,000
Apropiación	-	-	61,086	-	-	(61,086)	-
Diciembre 31, 2014	<u>1,766,000</u>	<u>-</u>	<u>191,976</u>	<u>5,447,345</u>	<u>908,347</u>	<u>1,855,523</u>	<u>10,169,191</u>
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	695,427	695,427
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	-	(137,166)	(137,166)
Capitalización	500,000	-	-	-	-	(500,000)	-
Revalúo	-	-	-	1,329,674	-	-	1,329,674
Apropiación	-	-	70,491	-	-	(70,491)	-
Diciembre 31, 2015	<u>2,266,000</u>	<u>-</u>	<u>262,467</u>	<u>6,777,019</u>	<u>908,347</u>	<u>1,843,293</u>	<u>12,057,126</u>

  
Ec. Glénia Zambrano Z.  
Representante Legal

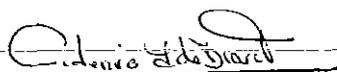
  
CPA. Marco Saico Macancela  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	22,041,108	13,594,339
Pagado a proveedores, empleados y otros	(20,195,355)	(16,425,403)
Impuesto a la renta	(238,547)	(199,523)
Intereses pagados	(367,717)	(206,305)
Otros ingresos	<u>81,008</u>	<u>79,154</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,320,497</u>	<u>(3,157,738)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(1,167,858)	(607,463)
Cobro inversión	<u>44,090</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,123,768)</u>	<u>(607,463)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Nuevas obligaciones	4,000,000	4,000,000
Pago de obligaciones	(4,000,000)	(300,642)
Préstamo accionistas	33,354	-
Aporte efectivo aumento capital	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>33,354</u>	<u>3,700,358</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	230,083	(64,843)
SalDOS al comienzo del año	<u>112,375</u>	<u>177,218</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>342,458</u>	<u>112,375</u>



Ec. Glenia Zambrano Z.  
Representante Legal



CPA. Marco Saico Macancela  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Banana Light Banalight C.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 2 de julio de 1993. Su actividad principal es el procesamiento e industrialización de puré de banano y mango y su conservación en empaques herméticos y asépticos, los cuales son vendidos a clientes en el exterior cumpliendo la aplicación de estándares de calidad.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en el km 4 ½ en la vía Duran Tambo, en la provincia del Guayas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por propiedades, planta y equipos que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

---

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

*Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se incluyen las principales políticas contables adoptadas por la compañía:

### 2.3. Efectivo y bancos

Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### 2.4. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes del exterior y anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

### 2.5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios corresponden principalmente a: materia prima (banano, mango, ácidos ascórbico y cítrico), repuestos y materiales; así como, otros a ser consumidos en el proceso de producción, y a aquellos resultantes como productos terminados.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 2.6. Propiedades, planta y equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios y maquinarias incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

- 2.6.3. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.6.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades, planta y equipos	Vida útil (en años)
Edificios	50
Maquinarias y equipos	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3 - 5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, considera establecer un valor residual del 5% de los bienes de propiedades planta y equipo al finalizar su vida útil estimada.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

La compañía durante el año 2015, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del período sobre el que se informa

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

2.10. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.12. Obligaciones por beneficios definidos**

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

#### **2.13. Beneficios Sociales**

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### **2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de puré de banano y mango entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### 2.15. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos, gastos por emisión documentos, publicidad, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

### 2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 2.17. Activos y Pasivos Financieros

2.17.1. Activos Financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

- **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 el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días).

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos debido a que su efecto es inmaterial para los estados financieros adjuntos y a su vez se encuentran en proceso de recuperación.

- b) Activos financieros: Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

2.17.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado. - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros Pasivos Financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 150 días.

2.17.3. Baja de activos y pasivos financieros. - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.18. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2015, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### 2.19. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC e Interpretaciones del Comité - CINIIF nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2018
<b>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</b>		
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 3.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### 3.4. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la compañía utiliza tasadores cualificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada periodo sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

## 4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	3,880	7,639
Bancos	<u>338,578</u>	<u>104,736</u>
Total	<u>342,458</u>	<u>112,375</u>

Bancos. - Representan depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	1,866,986	2,446,095
Anticipo proveedores	36,363	57,170
Otras	<u>6,908</u>	<u>7,441</u>
Total	<u>1,910,257</u>	<u>2,510,706</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos al exterior con un plazo de vencimiento hasta 180 días plazo y con un promedio de recuperación de hasta 60 días, los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta por cobrar clientes no tiene antigüedad mayor a 30 días.

Anticipos a proveedores - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales y del exterior para la compra de bienes o entrega de servicios.

### 6. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	1,935,796	1,124,445
Materiales y suministros	1,266,150	1,637,348
Repuestos	765,414	678,169
Importaciones en tránsito	419,588	90,416
Materias primas	329,381	272,982
Combustibles y herramientas	<u>20,230</u>	<u>12,669</u>
Total	<u>4,736,559</u>	<u>3,816,029</u>

Productos terminados - Corresponden principalmente a puré de banano y mango, envasados y listos para ser distribuidos en el mercado exterior.

Materiales y suministros - Corresponden principalmente suministros de empaque tales como envases, fundas asépticas, cajas de cartón entre otros los cuales serán utilizados en el proceso de producción.

Materias primas - Corresponden a frutas (banano y mango), ácidos ascórbico y cítrico, los cuales serán utilizados en el proceso de producción.

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 En dólares de los Estados Unidos de América

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	<u>520,398</u>	<u>173,347</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	165,330	60,769
Retenciones en la fuente del IVA	28,793	14,951
Retención en la fuente	16,776	12,631
Retenciones de impuesto a la renta empleados	<u>739</u>	<u>900</u>
Total	<u>211,638</u>	<u>89,251</u>

7.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1,202,623	1,109,951
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	(180,393)	(166,493)
Ingresos exentos	-	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>364,980</u>	<u>368,120</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	200,000	500,000
Utilidad no sujeta a reinversión	<u>1,187,210</u>	<u>811,578</u>
Utilidad gravable para el impuesto a la renta	<u>1,387,210</u>	<u>1,311,578</u>
Impuesto causado reinversión 15 y 12%	30,000	60,000
Impuesto causado no reinversión 25% y 22%	<u>296,802</u>	<u>178,547</u>
Total Impuesto a la renta causado	<u>326,802</u>	<u>238,547</u>

**7.3. Movimiento de la provisión de impuesto a la renta**

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta y crédito tributario son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Año 2015		
Saldo Inicial	60,769	-
Pago	(60,769)	-
Gasto impuesto a la renta corriente	326,802	238,547
Retenciones en la fuente	(1,760)	(1,920)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	<u>(159,712)</u>	<u>(175,858)</u>
Saldo final	<u>165,330</u>	<u>60,769</u>

El anticipo de impuesto a la renta del año 2015 fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre del año 2015, en cumplimiento de las legislaciones legales ecuatorianas vigentes.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**7.4. Aspectos Tributarios****Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**

Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Exenciones**

- ✓ Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", la exoneración será

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

### Deducibilidad de Gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

### Tarifa de Impuesto a la Renta

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

### Anticipo de Impuesto a la Renta

- ✓ Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de precios de transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	4,153,905	3,164,880
Edificios	3,398,030	3,638,028
Maquinarias y equipos	4,554,491	5,475,209
Obras en curso	327,659	224,785
Vehículos	104,826	104,826
Equipos de cómputo	92,072	87,283
Muebles enseres y otros	82,712	82,839
Instalaciones y otros	50,773	50,024
Bines plásticos	-	950,035
Total costo y valuación	12,764,468	13,777,909
Depreciación acumulada	(685,582)	(3,419,174)
Total	<u>12,078,886</u>	<u>10,358,735</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

**BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 En dólares de los Estados Unidos de América

Costo histórico:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Máquinas y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Bines plásticos	Obras en curso	Total
Enero 1, 2014	3,164,880	3,497,613	47,416	5,143,006	104,826	78,286	81,482	950,035	102,902	13,170,446
Adquisiciones	-	2,263	2,608	187,940	-	4,553	5,801	-	404,298	607,463
Transferencias	-	<u>138,152</u>	-	<u>144,263</u>	-	-	-	-	<u>(282,415)</u>	-
Diciembre 31, 2014	3,164,880	3,638,028	50,024	5,475,209	104,826	82,839	87,283	950,035	224,785	13,777,909
Adquisiciones	-	-	12,237	828,423	-	5,784	10,082	-	311,333	1,167,859
Revalúo	989,025	296,480	-	44,338	-	-	-	-	-	1,329,843
Baja	-	(536,478)	(11,488)	(2,951,973)	-	(5,911)	(5,293)	-	-	(3,511,143)
Transferencias	-	-	-	<u>1,158,494</u>	-	-	-	<u>(950,035)</u>	<u>(208,459)</u>	-
Diciembre 31, 2015	<u>4,153,905</u>	<u>3,398,030</u>	<u>50,773</u>	<u>4,554,491</u>	<u>104,826</u>	<u>82,712</u>	<u>92,072</u>	-	<u>327,659</u>	<u>12,764,468</u>

Depreciación acumulada:

Enero 1, 2014	-	357,190	25,434	2,049,531	67,152	38,359	60,186	70,950	-	2,668,802
Gasto del año	-	<u>100,643</u>	<u>3,564</u>	<u>525,599</u>	<u>8,370</u>	<u>5,969</u>	<u>12,515</u>	<u>93,712</u>	-	<u>750,372</u>
Diciembre 31, 2014	-	(457,833)	(28,998)	(2,575,130)	(75,522)	(44,328)	(72,701)	(164,662)	-	(3,419,174)
Bajas	-	536,478	9,659	2,953,826	-	5,790	5,293	-	-	3,511,046
Transferencias	-	-	-	(264,002)	-	-	-	264,002	-	-
Gasto del año	-	<u>(106,266)</u>	<u>(2,220)</u>	<u>(543,163)</u>	<u>(8,370)</u>	<u>(6,285)</u>	<u>(11,810)</u>	<u>(99,340)</u>	-	<u>(777,454)</u>
Diciembre 31, 2015	-	<u>(27,621)</u>	<u>(21,559)</u>	<u>(428,469)</u>	<u>(83,892)</u>	<u>(44,823)</u>	<u>(79,218)</u>	-	-	<u>(685,582)</u>

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

Adquisiciones - incluyen principalmente la adquisición de ocho cuerpos de "unidades de superficie raspada" por US\$378,661, una bomba y desmolidor por US\$64,142 y bines plásticos por US\$382,599 los cuales serán utilizados en el área de producción.

Bajas - incluye principalmente la eliminación de la depreciación acumulada contra el importe en libros bruto del activo, este ajuste en la depreciación acumulada forma parte del incremento en libros, que se contabilizó como consecuencia de una revaluación efectuada a edificios y maquinarias en octubre del año 2015.

Valor razonable de terrenos, edificios y maquinarias - Mediante avalúo realizado en octubre del año 2015, se obtuvo el valor razonable de terrenos, edificios y maquinarias este fue realizado por perito independiente, no relacionado con la compañía. El avalúo se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de valoración, en base a la evidencia de mercado de los precios de las transacciones para propiedades similares. El efecto de este revalúo fue reconocido en otro resultado integral, y se acumuló en el patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por revaluación.

Activos en garantía - Al 31 de diciembre de 2015, los terrenos y edificaciones, con un saldo en libros aproximado US\$7.6 millones han sido prendados para garantizar las obligaciones contraídas con un banco local. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para su venta.

### 10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre 2015, representan una línea de crédito con una institución financiera por US\$4000,000 para capital de trabajo con una tasa de interés del 9.12%.

Durante el 2015, la Compañía no presenta incumplimientos en las condiciones contractuales de los préstamos, que autoricen al prestamista a reclamar el inmediato pago de la obligación.

El préstamo bancario está garantizado por una hipoteca abierta sobre terrenos y edificaciones de la Compañía y un contrato de prenda industrial sobre maquinarias y equipos.

### 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
Proveedores de mercaderías	2,206,021	1,782,884
Cuentas por pagar accionistas	<u>33,354</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,239,375</u>	<u>1,782,884</u>

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

Proveedores de mercaderías - Al 31 de diciembre de 2015, representan saldos por pagar a proveedores locales y del exterior con vencimientos de 30 hasta 150 días, los cuales no devenguen intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

### 12. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	209,867	201,398
Participación trabajadores	180,393	166,493
Intereses	68,074	62,624
Obligaciones con el IESS	41,722	37,668
Otras	<u>44,204</u>	<u>36,597</u>
Total	<u>544,260</u>	<u>504,780</u>

Beneficios sociales - representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	166,493	139,350
Pagos trabajadores	(166,493)	(139,350)
Provisión del año	<u>180,393</u>	<u>166,493</u>
Saldo final	<u>180,393</u>	<u>166,493</u>

### 13. OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las provisiones por jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	289,116	264,798
Desahucio	<u>272,149</u>	<u>236,606</u>
Total	<u>561,265</u>	<u>501,404</u>

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

**Jubilación Patronal** - Representa la provisión establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	264,798	245,568
Provisión	47,930	33,799
Ajustes	<u>(23,612)</u>	<u>(14,569)</u>
Saldos al fin del año	<u>289,116</u>	<u>264,798</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2015 y 2014 contemplan una tasa de descuento del 4%.

#### 14. PATRIMONIO

**Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$2,266,000, dividido en 22.660. acciones de US\$100 de valor nominal unitario.

Mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas celebrada el 27 de marzo del 2015, se resuelve acogerse al beneficio de la reinversión de utilidades por US\$500,000; el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No: SCVS-INS-DNRR-2015-001-0000041 el 22 de diciembre 2015 e inscrita en el registro mercantil de cantón Duran en la misma fecha.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 En dólares de los Estados Unidos de América

**Superávit por revaluación** – Representa el incremento en el valor de las propiedades por avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

**Resultados acumulados por la adopción de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo a Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
Costo de ventas	17,618,620	14,883,035
Gastos de administración, ventas y financieros	<u>2,902,158</u>	<u>2,614,506</u>
<b>Total</b>	<b><u>20,520,778</u></b>	<b><u>17,497,541</u></b>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

COSTOS Y GASTOS	<u>COSTO DE VENTA</u>		<u>GASTOS</u>		<u>Total</u>	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Productos terminado	7,553,913	6,053,230	-	-	7,553,913	6,053,230
Sueldos y salarios	2,110,514	1,728,683	383,866	408,612	2,494,380	2,137,295
Beneficios sociales	459,179	383,110	84,665	82,773	543,844	465,883
Aporte al seguro social	411,671	352,678	81,682	84,007	493,353	436,685
Honorarios profesionales	12,159	16,575	36,715	32,160	48,875	48,735
Arriendos	-	-	20,951	25,688	20,951	25,688
Mantenimiento y reparaciones	883,182	797,594	10,436	12,144	893,619	809,738
Combustibles y lubricantes	401,654	314,832	1,569	2,483	403,223	317,315
Suministros y materiales	3,996,526	3,631,625	41,113	39,932	4,037,639	3,671,557
Transporte	163,328	153,222	1,024,836	968,797	1,188,164	1,122,019
Jub. patronal y desahucio	85,758	72,661	24,019	22,336	109,777	94,997
Seguros	16,137	18,506	18,825	11,565	34,961	30,071
Gastos de viaje	7,424	8,135	506	720	7,931	8,855
Depreciaciones	741,777	716,286	35,604	44,348	777,381	760,634
Servicios públicos	497,222	396,967	26,012	-	523,234	396,967
Gastos de gestión	-	-	2,468	17,403	2,468	17,403
Correos y valijas	-	-	61,910	96,148	61,910	96,148
Impuestos y contribuciones	-	-	107,812	87,520	107,812	87,520
Intereses financieros	-	-	367,717	206,305	367,717	206,305
Participación a trabajadores	-	-	180,393	116,493	180,393	116,493
Otros	<u>278,176</u>	<u>238,931</u>	<u>391,059</u>	<u>355,072</u>	<u>669,198</u>	<u>594,003</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>17,618,620</u></b>	<b><u>14,883,035</u></b>	<b><u>2,902,158</u></b>	<b><u>2,614,506</u></b>	<b><u>20,520,743</u></b>	<b><u>17,497,541</u></b>

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 16. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan intereses. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Banasoft S.A.	<u>1,866,986</u>	<u>2,446,094</u>
<u>Ventas:</u>		
Banasoft S.A.	<u>21,462,000</u>	<u>18,361,398</u>

### 17. COMPROMISOS

#### 17.1. Contrato de compra-venta de puré de banano

Durante el año 2015 la Compañía mantiene un contrato suscrito de compra venta, celebrado en diciembre de 2014, con Banasoft S.A. el cual entra en vigencia a partir de enero de 2015. En el mismo determinan un precio por TM FOB Guayaquil para los diferentes productos, un plazo de pago para las obligaciones contractuales, determinando incentivos y castigos comerciales, Con el propósito de incentivar el volumen de ventas se determinaron descuentos por volumen.

#### 17.2. Deposito industrial

El 28 de Julio del 2006, la compañía contrato la autorización para el funcionamiento del depósito industrial con la Corporación Aduanera Ecuatoriana CAE por medio del cual se faculta a BANANA LIGHT BANALIGHT C.A. almacenar en sus bodegas materias primas, productos semielaborados, envases e insumos compatibles con la actividad industrial y reservados para la fabricación de productos destinados a la exportación, conforme a la ley orgánica de Aduanas y su reglamento General de Aplicación; Con fecha 1 junio del 2011 se resuelve renovar la autorización de funcionamiento por un plazo de 5 años a favor de BANANA LIGHT BANALIGHT C.A.

Mediante documento N° SENAE -DSG-2014-10096-E con fecha 7 de noviembre 2014 señala lo siguiente "Que la instalación industrial 1 pueda funcionar en este nuevo galpón con una capacidad 1,460.63 m2 sustituyendo la anterior.

Según resolución N° SENAE-DSG-2014-0810 - RE con fecha 26 de noviembre 2014 se autoriza modificación del espacio de área de 1518,28 m3 según detalle:

---

<u>Bodegas</u>	<u>Área</u>
Bodega Nueva #1	1,460.63 m2
Bodega Refer # 2	57.64 m2
Total área deposito	1,518.28 m2

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### 18.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

18.1.1. Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes del exterior. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

18.1.2. Categorías de Instrumentos Financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
<u>Activos Financieros:</u>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	342,458	112,375
Inversiones financieras	-	44,090
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,910,257</u>	<u>2,510,706</u>
Total	<u>2,252,715</u>	<u>2,667,171</u>

## BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
En dólares de los Estados Unidos de América

---

### Pasivos Financieros:

#### Costo amortizado:

Préstamos (Nota 9)	4,000,000	4,000,000
Cuentas comerciales por pagar (Nota 10)	<u>2,239,375</u>	<u>1,782,884</u>
Total	<u>6,239,375</u>	<u>5,782,884</u>

### 18.2. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 18.3. Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

**18.3.1. Mercado activo: precios cotizados.**- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

**18.3.2. Mercado no activo: técnica de valuación.**- Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

En dólares de los Estados Unidos de América

---

**19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 22 de marzo de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

**20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos