

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

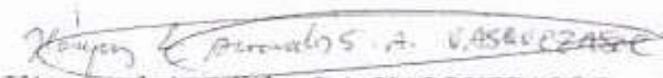
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Marzo, 28 de 2016


Carlos Vásquez R.
Socio
Registro No 0.33592


Vásquez & Asociados S.A. VÁSQUEZASOC
SC RNAE - 545

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| ACTIVOS | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | | \$ 89.310 | \$ 9.200 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 5 | \$ 117.815 | \$ 227.634 |
| Inventarios | 6 | \$ 180.193 | \$ 234.868 |
| Servicios y otros pagos anticipados | | \$ 4.692 | \$ 7.921 |
| Activos por Impuestos Corrientes | | \$ 183.785 | \$ 163.443 |
| Otros activos corrientes | | \$ 2.752 | \$ - |
| Total Activo Corriente | | <u>\$ 578.547</u> | <u>\$ 643.066</u> |
| Activo No Corriente | | | |
| Propiedades Planta y Equipo | 7 | \$ 820.024 | \$ 279.379 |
| Activos Financieros No Corrientes | | \$ 1.080.499 | \$ 1.800.723 |
| Total Activo No Corriente | | <u>\$ 1.900.523</u> | <u>\$ 2.080.102</u> |
| TOTAL ACTIVO | | <u>\$ 2.479.070</u> | <u>\$ 2.723.168</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas y Documentos por pagar | 8 | \$ 667.663 | \$ 232.434 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras - locales | 9 | \$ 98.800 | \$ 326.679 |
| Provisiones | | \$ 10.159 | \$ 9.454 |
| Otras Obligaciones Corrientes | 10 | \$ 30.196 | \$ 41.772 |
| Total Pasivo Corriente | | <u>\$ 806.818</u> | <u>\$ 610.339</u> |
| Pasivo No Corriente | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras - locales | 9 | \$ 448.097 | \$ 149.027 |
| Cuentas por pagar accionistas | | \$ - | \$ 125.577 |
| Otros Cuentas y Documentos por pagar No corrientes | | \$ - | \$ 879.669 |
| Total Pasivo No corriente | | <u>\$ 448.097</u> | <u>\$ 1.154.273</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>\$ 1.254.915</u> | <u>\$ 1.764.612</u> |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital Social | 11 | \$ 657.270 | \$ 657.270 |
| Aportes de Socios para futura capitalización | | \$ 7.261 | \$ 7.261 |
| Reserva Legal | | \$ 148.767 | \$ 148.767 |
| Reserva Facultativa | | \$ 280.050 | \$ - |
| Otros resultados integrales acumulados | | \$ 568.806 | \$ - |
| Resultados Acumulados | | \$ (731.692) | \$ 43.154 |
| Resultado acum. provenientes de la adop. por 1ª vez de las NIIF | | \$ 551.831 | \$ 831.881 |
| Resultados del Ejercicio | | \$ (258.138) | \$ (729.777) |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>\$ 1.224.155</u> | <u>\$ 958.556</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | <u>\$ 2.479.070</u> | <u>\$ 2.723.168</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | Notas | 2015 | 2014 |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| INGRESOS | | \$ 11.456.748 | \$ 6.679.980 |
| COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN | | \$ 10.767.851 | \$ 6.544.829 |
| GAÑANCIA BRUTA | | \$ 688.897 | \$ 135.151 |
| GASTOS | | | |
| Gastos de Administración | | \$ 837.785 | \$ 723.190 |
| Gastos de Exportación | | \$ 46.372 | \$ 19.873 |
| Gastos Financieros | | \$ 62.879 | \$ 53.460 |
| TOTAL DE GASTOS | | <u>\$ 947.035</u> | <u>\$ 796.522</u> |
| Utilidad / (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores | | \$ (258.138) | \$ (661.371) |
| Participación a trabajadores | | \$ - | \$ - |
| Impuesto a la renta | | \$ - | \$ - |
| Utilidad / (Pérdida) neta del ejercicio y total de Resultado integral del año | | <u>\$ (258.138)</u> | <u>\$ (661.371)</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------------|-----------------------|
| FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | \$ 8.920 | \$ 157.939 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | \$ 12.286.791 | \$ 6.659.641 |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios | \$ 12.286.791 | \$ 6.659.641 |
| Otros cobros por actividades de operación | \$ - | \$ - |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | \$ (12.198.085) | \$ (6.423.903) |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | \$ (11.283.194) | \$ (5.701.745) |
| Otros pagos por actividades de operación | \$ (914.891) | \$ (722.157) |
| Intereses Pagados | \$ (62.879) | \$ (53.460) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | \$ (16.908) | \$ (24.339) |
| FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | \$ - | \$ 10.006 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | \$ - | \$ 10.006 |
| FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | \$ 71.191 | \$ (171.586) |
| Financiación por préstamos a largo plazo | \$ 500.000 | \$ 660.000 |
| Pagos a préstamos | \$ (428.809) | \$ (833.338) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | \$ - | \$ 1.750 |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO | \$ 80.111 | \$ (3.643) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO | \$ 9.200 | \$ 12.843 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | \$ 89.310 | \$ 9.200 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGRO MANO BANDAS HINOS S.A. AGROMABAN
ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | Capital Social | Aportes para Futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Otros resultados integrales acumulados | Ganancias/(Pérdida acumulada) s) | Resultados adop. por 1ª vez NIIF | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|----------------|------------------------------------|---------------|---------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2014 | \$ 100,800 | \$ 7,261 | \$ 148,767 | \$ 280,050 | \$ - | \$ 106,002 | \$ 1,108,301 | \$ (62,847) | \$ 1,688,333 |
| Aumento de Capital Social | \$ 556,470 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (556,470) | \$ - | \$ - |
| Otros cambios | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (62,847) | \$ - | \$ 62,847 | \$ - |
| Otros cambios | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (280,050) | \$ - | \$ - | \$ 280,050 | \$ - | \$ - |
| Resultado integral del año | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (729,777) | \$ (729,777) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014 | \$ 657,270 | \$ 7,261 | \$ 148,767 | \$ - | \$ - | \$ 43,154 | \$ 831,881 | \$ (729,777) | \$ 958,566 |
| Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (729,777) | \$ - | \$ 729,777 | \$ - |
| Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 280,050 | \$ - | \$ - | \$ (280,050) | \$ - | \$ - |
| Otros cambios | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 568,806 | \$ (45,070) | \$ - | \$ - | \$ 523,737 |
| Resultado integral del año | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ (258,138) | \$ (258,138) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015 | \$ 657,270 | \$ 7,261 | \$ 148,767 | \$ 280,050 | \$ 568,806 | \$ (731,692) | \$ 551,831 | \$ (258,138) | \$ 1,224,155 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN fue constituida el 6 de enero de 1997 en la notaría trigésima novena del cantón Guayaquil, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo de ese año.

AGRO MANOBANDA HNOS S.A. AGROMABAN, tiene como actividad principal:

- Comercialización interna y externa de productos agrícolas.

Su casa matriz está ubicada en la ciudad de Quevedo Sector Norte, en la calle vía a Valencia Km. 1 principal 802.

2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y al 31 de Diciembre del 2014, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja y bancos.

c. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)

d. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posible pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

e. Inventarios

Se registra todas las compras de bienes, así como los gastos incurridos; están registrados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio y es de rápida circulación.

f. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están expuestas, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance; cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| | |
|--------------------------|------------------|
| • Maquinaria y Equipos | 10 por ciento |
| • Vehículos | 20 por ciento |
| • Equipos de Computación | 33.33 por ciento |
| • Equipo de Oficina | 10 por ciento |
| • Edificios | 5 por ciento |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

g. Deterioro del Valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h. Acreedores Comerciales

- **Corto plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- **Largo plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

i. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

j. Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- **Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio**
La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.
- **Participación a trabajadores**
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

k. Provisiones

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

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

l. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- Venta de cacao local
- Venta al Exterior
- Venta de Subproductos

Como ingreso extraordinario se encuentra:

- Otros ingresos.
- Ventas No ocasionales de activos fijos

n. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

o. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

p. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

q. Intereses pagados

Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

| | |
|----------------------------------|----|
| EDIFICIOS | 20 |
| INSTALACIONES | 10 |
| MUEBLES Y ENSERES | 10 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS | 10 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | 3 |
| VEHICULOS | 5 |

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

5. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Clientes | \$ 109.842 | \$ 206.716 |
| Otros | \$ 28.808 | \$ 41.752 |
| | <u>\$ 138.650</u> | <u>\$ 248.468</u> |
| Menos- Provisión de cuentas incobrables | \$ (20.834) | \$ (20.834) |
| | <u>\$ 117.815</u> | <u>\$ 227.634</u> |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los inventarios es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario general | \$ 180.193 | \$ 234.868 |
| | <u>\$ 180.193</u> | <u>\$ 234.868</u> |

7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Terrenos | \$ 719.995 | \$ 151.189 |
| Instalaciones y construcciones | \$ 196.380 | \$ 196.380 |
| Muebles y enseres | \$ 37.843 | \$ 37.843 |
| Equipos de computación | \$ 55.815 | \$ 55.815 |
| Vehículos | \$ 96.465 | \$ 96.465 |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | \$ 368.885 | \$ 368.885 |
| | <u>\$ 1.475.383</u> | <u>\$ 906.576</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | \$ (655.359) | \$ (627.197) |
| | <u>\$ 820.024</u> | <u>\$ 279.379</u> |

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año | \$ 279.379 | \$ 318.745 |
| Adiciones (ventas), neto | \$ - | \$ (10.006) |
| Ajustes | \$ 568.806 | \$ - |
| Depreciaciones | \$ (28.162) | \$ (29.360) |
| Saldo neto al final del año | <u>\$ 820.024</u> | <u>\$ 279.379</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales | \$ 98.870 | \$ 205.873 |
| Otras cuentas por pagar | \$ 568.793 | \$ 26.561 |
| | <u>\$ 667.663</u> | <u>\$ 232.434</u> |

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

| | 2015 | | 2014 | |
|---|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| | Porción a corto plazo | largo plazo | Porción a corto plazo | largo plazo |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 130.000 para capital de trabajo vencimiento en septiembre 2014, a una tasa de 9,76% | \$ - | \$ - | \$ 7.730 | \$ - |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 200.000 para capital de trabajo vencimiento en junio 2016, a una tasa de 11,23% | \$ - | \$ 38.158 | \$ 108.364 | \$ - |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 100.000 para capital de trabajo vencimiento en febrero 2015, a una tasa de 9,76% | \$ - | \$ - | \$ 2.323 | \$ 15.026 |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 100.000 para capital de trabajo vencimiento en octubre 2015, a una tasa de 9,76% | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 84.000 |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 100.000 para capital de trabajo vencimiento en octubre 2015, a una tasa de 9,76% | \$ - | \$ - | \$ 25.919 | \$ - |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 50.000 para capital de trabajo vencimiento en enero 2015, a una tasa de 9,84% | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 50.000 |

| | 2015 | | 2014 | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Porción a corto plazo | Porción a largo plazo | Porción a corto plazo | Porción a largo plazo |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 100.000 para capital de trabajo vencimiento en octubre 2015, a una tasa de 9,76% | \$ - | \$ - | \$ 25.919 | \$ - |
| Banco Internacional | | | | |
| Préstamo por \$ 50.000 para capital de trabajo vencimiento en enero 2015, a una tasa de 9,84% | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 30.000 |
| Banco Guayaquil | | | | |
| Préstamo por \$ 160.000 para capital de trabajo vencimiento en junio 2015, a una tasa de 11,83% | \$ 98.800 | \$ - | \$ 160.000 | \$ - |
| Banco Bolivariano | | | | |
| Préstamo por \$ 500.000 para capital de trabajo vencimiento en abril 2017, a una tasa de 10,21% | \$ - | \$ 409.999 | \$ - | \$ - |
| Sobregiro Bancario | \$ - | \$ - | \$ 22.343 | \$ - |
| | <u>\$ 98.800</u> | <u>\$ 409.999</u> | <u>\$ 326.679</u> | <u>\$ 149.027</u> |

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Con el IESS | \$ 6.353 | \$ 3.679 |
| Con la administración tributaria | \$ 23.636 | \$ 18.133 |
| Por beneficios de ley a empleados | \$ - | \$ 2.138 |
| Descuentos | \$ 207 | \$ 249 |
| Otras cuentas por pagar | \$ - | \$ 17.573 |
| | <u>\$ 30.196</u> | <u>\$ 41.772</u> |

11. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social está representado al 31 de diciembre del 2015 por 657,270 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD\$1 cada una de la siguiente manera:

b. **Reservas**

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. **Utilidades acumuladas**

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

12. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Marzo, 28 de 2016), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
