



panamerican & asociados co.

**EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 29



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta general de Socios de:

Exbafruc Exportadora de Bananos y Frutas de La Costa Cía. Ltda.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Exbafruc Exportadora de Bananos y Frutas de la Costa Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación:

7. Al 31 de diciembre del 2015 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos dé la certeza que los valores de inventarios US\$ **222,708.05** son razonables.

Opinión:

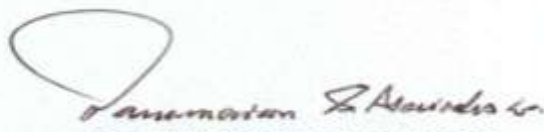
8. En nuestra opinión excepto por puntos mencionados en el párrafo 7 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos el estado de situación financiera de **Exbafruc Exportadora de Bananos y Frutas de la Costa Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2015, el estado de resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

1. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Exbafruc Exportadora de Bananos y Frutas de la Costa Cía. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2015



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		Años terminados al 31 de Diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	158.496,41	59.591,92
Activos Financieros	(Nota B)	3.691.264,22	4.390.698,21
Inventarios	(Nota C)	230.300,00	222.708,05
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	77.588,69	35.470,70
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	481.377,84	1.880.446,83
Total Activo Corriente	US\$	4.639.027,16	6.588.915,71
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	242.952,14	623.860,23
Propiedades De Inversion	(Nota I)	0,00	140.000,00
Total Activo No Corriente	US\$	242.952,14	763.860,23
TOTAL ACTIVOS	US\$	4.881.979,30	7.352.775,94


Representante Legal
Ing. Pedro Jose Morales Olmeño
C.I. 0702613753


Contador
Ing. Hendel Merino Vasquez
RUC No. 0701917346001
Registro No. 23622

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		Años terminados al 31 de	
		Diciembre del	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiros Bancarios	(Nota AA)	1.583.856,50	594.622,12
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota BB)	3.574.174,18	5.149.416,54
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota CC)	35.761,97	28.124,12
Anticipo de Clientes	(Nota KK)	8.000,00	0,00
Otros pasivos Corrientes	(Nota MM)	148.116,99	1.234.776,58
Total Pasivo Corrientes	US\$	5.349.909,64	7.006.939,36
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota OO)	82.922,84	68.543,90
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	0,00	16.929,00
Total Pasivo No Corriente	US\$	82.922,84	85.472,90
TOTAL PASIVOS	US\$	5.432.832,48	7.092.412,26
<u>Patrimonio de los Socios</u>		(Nota LL)	
Capital Social		400,00	400,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		0,00	103.000,00
Reserva Legal		0,00	200,00
Ganancias Acumuladas		23.370,39	37.318,02
Perdidas Acumuladas		-592.304,63	-599.242,80
Utilidad del Ejercicio		17.681,06	718.688,46
Total Patrimonio de los Socios	US\$	-550.853,18	260.363,68
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	4.881.979,30	7.352.775,94


Representante Legal
Ing. Pedro Jose Morales Olmeño
C.I. 0702613753


Contador
Ing. Hendel Merino Vasquez
RUC No. 0701917346001
Registro No. 23622

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de Diciembre del	
	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
<u>VENTAS</u>		
Exportacion de Bananos	47.374.126,70	47.645.055,42
Ventas Locales de Banano	165.099,05	1.471.550,37
Otras Ventas	0,00	4.962,00
Bonificaciones	7.546.660,02	7.996.097,61
Prestacion de Servicios	490.767,73	344.396,37
(-) Descuento en Ventas	0,00	-589.541,40
Total Ventas	US\$ 55.576.653,50	56.872.520,37
Total Ingresos Operacionales	US\$ 55.576.653,50	56.872.520,37
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-54.608.432,05	-54.855.471,13
Gastos de Administración	-892.145,53	-1.336.414,14
Gastos Financieros	-29.780,51	-46.690,06
Total Costos y Gastos Operacionales	-55.530.358,09	-56.238.575,33
Utilidad Operacional	US\$ 46.295,41	633.945,04
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	0,20	145.193,81
Reembolsos	327.761,08	117.078,77
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 327.761,28	262.272,58
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	-342.498,26	-177.529,16
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -342.498,26	-177.529,16
Utilidad o Perdida antes de Impuestos	31.558,43	718.688,46
(-) 15% Participación Trabajadores	-4.733,76	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	-9.143,61	0,00
Utilidad del Ejercicio	US\$ 17.681,06	718.688,46


Representante Legal
Ing. Pedro Jose Morales Olmeño
C.I. 0702613753


Contador
Ing. Hendel Merino Vasquez
RUC No. 0701917346001
Registro No. 23622

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400,00	103.000,00	200,00	37.318,02	- 599.242,80	718.688,46	260.363,68
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	-	-	19.836,96	- 592.304,63	17.681,06	- 554.386,61
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	-	-	19.836,96	- 592.304,63	17.681,06	- 554.386,61
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	103.000,00	200,00	17.481,06	- 6.938,17	701.007,40	814.750,29
Aportes para futuras capitalizaciones		103.000,00		-		-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			200,00	- 200,00		-	-
Otros cambios (detallar)		-	-	17.681,06	- 6.938,17	- 17.681,06	- 6.938,17
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						718.688,46	718.688,46

Representante Legal
Ing. Pedro Jose Morales Olmeño
C.I. 0702613753

Contador
Ing. Hendel Merino Vasquez
RUC No. 0701917346001
Registro No. 23622



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-98.904,49
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.437.722,70
Clases de cobros por actividades de operación	56.046.794,51
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	56.046.794,51
Clases de pagos por actividades de operación	-54.302.988,22
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-52.893.382,72
Pagos a y por cuenta de los empleados	25.532,35
Otros pagos por actividades de operación	-1.435.137,85
Impuestos a las ganancias pagados	-1.408.212,61
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.102.129,02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-625.542,27
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-625.542,27
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-911.084,92
Pagos de préstamos	-989.234,38
Otras entradas (salidas) de efectivo	78.149,46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-98.904,49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	158.496,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	59.591,92
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	718.688,46
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	104.634,18
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	104.634,18
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	614.400,06
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-825.725,86
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	129.566,06
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	38.843,80
(Incremento) disminución en inventarios	7.591,95
(Incremento) disminución en otros activos	-1.399.068,99
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	683.316,60
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.959.292,53
Incremento (disminución) en beneficios empleados	37.727,59
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-8.000,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-9.143,62
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.437.722,70


Representante Legal
Ing. Pedro Jose Morales Olmeño
C.I. 0702613753


Contador
Ing. Hendel Merino Vasquez
RUC No. 0701917346001
Registro No. 23622



panamerican & asociados co.

**EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el Cinco de Marzo del año dos mil siete, de acuerdo a Resolución No. 0092 de la Superintendencia de Compañías, el 17 de Abril del 2007.

Su objetivo principal: Es la compra, venta, exportación, importación y comercialización de toda clase de productos agrícolas, especialmente banano de cualquier variedad; Importación y comercialización de insumos para el agro, sean estos fungicidas, nematicidas, herbicidas, abonos, materiales de riego, tuberías, motores, aspersores, garruchas y en fin toda clase de materiales, herramientas, instrumentos al igual que químicos utilizados para la agricultura

Capital Social

La compañía **EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.** Tiene capital de \$400.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en CUATROCIENTAS aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.



panamerican & asociados co.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años



panamerican & asociados co.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Mediante la Resolución No.- NAC-DGERCGC12-00089 publicada en el Registro Oficial No.- 659 de 12 de marzo de 2012 reformada por la Resolución No.- NAC-DGERCGC12-00671 publicada en Suplemento del registro Oficial No.- 812 de 18 de Octubre del 2012 el Servicio de Rentas Internas dispuso que el Impuesto a la Renta Único para la actividad productiva de banano. Retención en la compra del producto por parte de agentes de retención, así como también el generado en aquellos casos en los que el productor sea al mismo tiempo exportador del banano, **debe ser declarado y pagado de manera mensual, en el formato 103** previsto para la declaración de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta , en las casillas correspondientes a " COMPRA LOCAL DE BANANO A PRODUCTOR" e " IMPUESTO A LA ACTIVIDAD BANANERA PRODUCTORA



EXPORTADOR" respectivamente así como también se **deberá detallar el número de cajas transferidas** en dichas operaciones, en la casilla No.- Cajas transferidas " en las fechas establecidas en el Reglamento para la Aplicación de la ley de Régimen tributario Interno para la declaración y pagos de los valores retenidos por concepto del Impuesto a la Renta.

(ii) Liquidación de Ingresos por actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de este producto.- Para calcular el impuesto a la Renta sobre los ingresos provenientes de actividades distintas a la producción y cultivo de banano y sobre los ingresos de la exportación de este productor. El **sujeto pasivo no considerara el valor correspondiente a las bases imponibles sobre las que se calculó el Impuesto a la Renta Único**, de conformidad con, lo dispuesto en el literal a) número 3 de esta circular, correspondiente al año fiscal por el cual se realiza la declaración de Impuesto a la Renta.

(d) **Tarifa del Impuesto a la renta único**.- Sobre la Correspondiente base imponible establecida para los ingresos provenientes de actividades de producción y cultivo de banano de los productores y productores – exportadores se aplicara la tarifa de Impuesto a la Renta Único del dos por ciento (**2%**) y el impuesto así calculado será declarado en la casilla 857 de los formularios 101, 102 o 102A según correspondencia.

e) **Crédito Tributario para Liquidación del Impuesto a la renta Único:** El impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano, retenido o generado conforme lo indicado en los literales a y b del numeral 1 de esta circular, constituye crédito tributario aplicable exclusivamente para la liquidación anual del impuesto a la renta único por actividades de producción y cultivo de banano del propio sujeto pasivo. El crédito tributario indicado en este párrafo se lo debe registrar en la casilla 858 denominado crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único de los formularios 101, 102 según corresponda.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



panamerican & asociados co.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de Servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

	2014	2015
Proveedores	3.173.395,59	5.127.892,05
Otras Cuentas por pagar	400.778,59	21.524,49
	3.574.174,18	5.149.416,54
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	158.496,41	59.591,92
Deuda Neta	3.415.677,77	5.089.824,62
Total Patrimonio Neto	-550.853,18	260.363,68
Capital Total	2.864.824,59	4.829.460,94
Ratio de Apalancamiento	84%	95%



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	718.688,46
15% Participación Trabajadores	-107.803,27
Utilidad Antes de Impuesto	610.885,19
(-) Otras Rentas exentas e Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta	-140.663,67
(+) Gastos No Deducibles Locales	62.934,18
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto a la renta Unico	-56.542.242,92
(+) Costos y Gastos Deducibles incurridos para generar Impuesto a la Renta Unico	56.343.894,81
(-) Amortizacion Perdidas Tributarias años Anteriores	-195.405,66
Saldo Utilidad Gravable	139.401,93
 Total Impuesto Causado	 30.668,42
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-3.102,56
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	27.565,86
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	3.102,56
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-26.776,97
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	-18.988,30
Saldo a Favor del Contribuyente	-15.096,85



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	550,00	1.000,00
Bancos	2	157.946,41	3.963,59
N/C. Desmaterializadas		0,00	54.628,33
US\$		<u>158.496,41</u>	<u>59.591,92</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja Chica		550,00	1.000,00
US\$		<u>550,00</u>	<u>1.000,00</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha Cta. 3518237604		157.037,13	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100085235		909,28	906,63
Banco. Pacifico Cta. Aho. 1048410160		0,00	2.062,11
Banco. Internacional Cta. Aho. 1960731300		0,00	994,85
US\$		<u>157.946,41</u>	<u>3.963,59</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1	3.338.712,49	4.164.438,35
Otras Cuentas por Cobrar Clientes por Ventas	2	183.323,01	49.516,25
Otras Cuenta por Cobrar Relacionados	3	20.000,00	154.159,06
Anticipo a Empleados	4	150,00	0,00
Prestamos a Empleados	5	8.998,71	12.884,55
Prestamos y Anticipo a Productores	6	140.080,01	9.700,00
US\$		<u>3.691.264,22</u>	<u>4.390.698,21</u>



panamerican & asociados co.

1. Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrofruit Usa Corp.	93.312,00	0,00
Almuntaser National CO.	625.572,05	402.592,35
Avrora	45.853,17	45.853,17
Crisf Inc	46.080,00	0,00
Etc. Fruit St.	409.908,00	0,00
Extra Food Co.	0,00	611.540,00
Grasso Distribuzioni	0,00	12.960,00
Interbanan Scandinavia Ab	0,00	198.693,00
Kolla Natura The Organic Company GBM & CO.	0,00	25.596,00
Luis Mañas Alvarez	0,00	189.462,80
Mohammed Abdallah Sharbatly Co. Ltda.	3.000,25	3.000,25
Negoce Tanas International	9.720,00	9.720,00
One Banana North America Corp.	0,00	23.616,00
OOO Temp	0,00	442.928,25
Opticool	0,00	187.823,80
Port International Bananas Gmbh	1.047.719,87	1.414.121,83
Retail Servise Ltd.	268.778,90	268.778,90
Satofukku	0,00	9.180,00
Simba S.P.A	0,00	7.292,00
Societe Delicers Et Fruit Internationales	194.400,00	194.400,00
Sodipa	28.920,00	28.920,00
Temp	442.928,25	0,00
Wal Mart Stores Inc.	34.560,00	0,00
Zardetto Trading Import	0,00	87.960,00
Zardetto Trading Import	87.960,00	0,00
US\$	<u>3.338.712,49</u>	<u>4.164.438,35</u>

2. Otras Cuentas por Cobrar Clientes por Ventas

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aguilar Espinoza Fredy	1.066,45	0,00
Arbeloa	74.961,80	49.331,36
Asoc Cerro Azul	1.306,57	0,00
Asoc. Prod. 24 de Diciembre Asoprobadi	10.570,02	0,00
Forzafruit	58.682,46	0,00
Hubimesa S.A.	3.774,57	0,00
Multimodal S.A.	2.948,66	0,00
Saldana Barreto Richard	1.350,00	0,00
Transbansur S.A.	22.463,27	0,00
Transcarlex S.A.	2.048,96	0,00
Otros Valores Menores a \$1000	4.150,25	184,89
US\$	<u>183.323,01</u>	<u>49.516,25</u>

3. Otras Cuentas Por Cobrar Relacionados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Alimpac Cia. Ltda.	0,00	143.305,33
Division Agricola	20.000,00	0,00
Fuerza Amarilla S.C.	0,00	2.149,41
Transbansur S.A.	0,00	8.704,32
US\$	<u>20.000,00</u>	<u>154.159,06</u>



panamerican & asociados co.

4. Anticipo a Empleados

Quinde Velez John

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	150,00	0,00
US\$	<u>150,00</u>	<u>0,00</u>

5. Prestamos a Empleados

Cabrera Jaramillo Silvio Antonio

Cevallos Enriquez Gladys de Lourdes

Chavarria Camacho Grace del Cisne

Checa Hernandez Braulio Enrique

Dominguez Ochoa Andy

Espinoza Jaramillo Laura Elizet

Garcia Cuenca Jacinto

Hermidas Espinoza Marcos

Hurtado Vanegas Paul

Morales Olmeño Pedro

Pezo Chalen Betty

Pincay Castro Carlos

Pincay Rosales Ian Carlos

Rambay Pereira Nancy Veronica

Sarango Ramos Maria

Vanegas Segarra Aida Liliana

Veas Kaiser Julio Cesar

Zambrano Pacheco Alexandra

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	0,00	1.800,00
	0,00	200,00
	0,00	1.800,00
	0,00	1.850,00
	50,00	0,00
	0,00	400,00
	290,00	0,00
	1.300,00	192,95
	300,00	0,00
	2.837,11	0,00
	500,00	650,00
	500,00	0,00
	50,00	0,00
	0,00	3.050,00
	450,00	0,00
	0,00	800,00
	0,00	560,00
	2.721,60	1.581,60
US\$	<u>8.998,71</u>	<u>12.884,55</u>

6. Prestamos y Anticipo a Productores

Asociacion de productores Agroverde

Bananera Sudamerica Del Pacifico S.A.

Bananyel S.A.

Bandemeric S.A.

Compañía Agrícola Carla Selenia Cia. Ltda.

Duran Ruiz Walter

Insanc Cia. Ltda.

Lara Carrion Raul

Mora Cubillus Ligia

Moscoso Sarmiento Francisco Bolivar

Pacheco Mosquera Fernando

Solis Moncada Jose

Villa Artega Carlos

Villacres Acurio Marlene

Otros Valores Menores a \$1000

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	11.894,65	0,00
	4.769,50	0,00
	8.735,00	0,00
	4.000,00	0,00
	4.000,00	0,00
	1.000,00	3.500,00
	15.000,00	0,00
	27.158,10	0,00
	38.000,00	0,00
	0,00	5.000,00
	1.200,00	1.200,00
	15.000,00	0,00
	6.500,00	0,00
	2.214,66	0,00
	608,10	0,00
US\$	<u>140.080,01</u>	<u>9.700,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(C) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Productos Terminados	1 230.300,00	183.183,90
Mercaderia en Transito	2 0,00	39.524,15
	US\$ 230.300,00	222.708,05
<u>1. Productos Terminados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Carton	196.800,00	66.532,10
Materiales de Empaque	33.500,00	116.651,80
	US\$ 230.300,00	183.183,90
<u>2. Mercaderia en Transito</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Fruta Comprada a Productores	0,00	39.524,15
	US\$ 0,00	39.524,15

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Servicios y Otros Pagos por Anticipado al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo a Proveedores	41.123,80	2.280,00
Varios Deudores	1 36.464,89	33.190,70
	US\$ 77.588,69	35.470,70
<u>1. Varios Deudores</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrocalidad	0,00	1.977,50
Asoc. Peq. Productores 24 de Diciembre	3.129,23	0,00
Automotores Continental	5.000,00	0,00
Alvarez Maura Gianna Maria	0,00	6.213,24
Blacio Calozuma Boris Henry	0,00	10.000,00
Barreto Gomez Luis	6.000,00	2.000,00
Cartopel SAI	464,29	0,00
CORPEI	8.250,00	8.250,00
Mecias Mecias Maria	1.000,00	0,00
Mipro	1.840,00	3.190,00
Quinde verez John	10.000,00	0,00
Otros Valores Menores a \$1000	781,37	1.559,96
	US\$ 36.464,89	33.190,70



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario IVA	461.246,33	993.631,45
Credito Tributario (I.R)	10.573,47	886.815,38
Anticipo de Impuesto a la renta	9.558,04	0,00
US\$	<u>481.377,84</u>	<u>1.880.446,83</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
<u>COSTO</u>			
Muebles y Enseres	796,00	7.359,60	8.155,60
Maquinarias y Equipos	0,00	4.964,11	4.964,11
Equipo de Computación	7.970,30	9.241,27	17.211,57
Vehiculo	248.148,66	463.977,29	712.125,95
US\$	<u>256.914,96</u>	<u>485.542,27</u>	<u>742.457,23</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Depreciacion Acumulada	-13.962,82	-104.634,18	-118.597,00
US\$	<u>-13.962,82</u>	<u>-104.634,18</u>	<u>-118.597,00</u>
US\$	<u>242.952,14</u>	<u>380.908,09</u>	<u>623.860,23</u>

(I) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Terrenos (Bodega)	0,00	140.000,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>140.000,00</u>



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(AA) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de Sobregiros Bancarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiros Bancarios	1	1.583.856,50	594.622,12
	US\$	<u>1.583.856,50</u>	<u>594.622,12</u>
<u>1. Sobregiros Bancarios</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Del Austro		1.583.856,50	25.489,19
Banco Pichincha		0,00	474.940,39
Banco Internacional		0,00	94.192,54
	US\$	<u>1.583.856,50</u>	<u>594.622,12</u>

(BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Materiales e Insumos	1	1.438.453,19	2.121.769,79
Proveedores Banano	2	1.734.942,40	3.006.122,26
Varios Acreedores	3	400.778,59	2.231,67
Sueldos Por Pagar		0,00	19.292,82
	US\$	<u>3.574.174,18</u>	<u>5.149.416,54</u>



panamerican & asociados co.

I. Proveedores Materiales e Insumos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aerovic S.A.	0,00	43.052,35
Agroverde	6.647,00	0,00
Asistenciaport Cia. Ltda.	0,00	41.284,81
Asoc. De produccion de Banano	0,00	72.059,24
Asociacion Cerro Azul	0,00	8.082,28
Blasti S.A.	0,00	15.555,45
Calvachi Quinatoa Rosa	0,00	5.484,39
Carpio Castillo Juan	8.631,08	0,00
Cartopel S.A.	99.443,03	0,00
Chavez Zorrilla Livingsston	0,00	11.768,85
Compañía Multimodal Operadores Portuarios S.A.	71.873,31	39.752,21
Depcarsell	0,00	6.355,80
Ecuaquimica	17.166,60	34.452,00
Embarfru S.A.	200.351,81	141.580,20
Escobar Sotambo Jorge	1.877,04	27.537,84
Esursa S.A.	486.367,93	153.859,79
Fitecua S.A.	87.100,00	0,00
Franco Mora Antonio	0,00	9.135,29
Gonzalez Gonzalez Mariana	10.459,16	0,00
Grovice S.A.	74.482,80	0,00
Imoauto C. Ltda.	22.562,59	0,00
Industrial Juvenalls S.A.	18.407,37	6.234,22
Industrial y Comercial Trilex	0,00	41.302,47
Jaiac S.A.	11.129,97	27.550,64
JW Asociados Jiwa S.A.	4.455,00	15.788,52
Lineas nacionales Ecuador S.A	0,00	46.211,16
Lutexsa Industrial Comercial Cia. Ltda.	0,00	19.661,24
Montalvo Salinas Luis	5.103,00	13.889,00
Pegaso S.A.	0,00	22.234,57
Pilco Luzuriaga Servio	0,00	16.632,36
Plasticforts S.A.	0,00	12.523,79
Productora Cartonera S.A.	0,00	527.318,63
productos paraíso del Ecuador S.A.	0,00	43.329,69
Riskpro S.A.	19.568,64	6.861,96
Servitrara Cia. Ltda.	41.651,04	91.547,12
Sidnova S.A.	23.240,47	89.499,17
Superestiba S.A.	0,00	10.891,01
Teojama Comercial S.A.	0,00	213.606,12
Tinflex S.A.	149.599,99	62.004,95
Transporte de Carga Alexandra S.A.	38.090,25	52.996,16
Transporthard S.A.	0,00	10.116,60
Otros Valores Menores a \$5000	40.245,11	181.609,91
US\$	<u>1.438.453,19</u>	<u>2.121.769,79</u>



panamerican & asociados co.

2. Proveedores Banano

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrocoronel Cia. Ltda.	49.997,28	0,00
Agroverde	188.011,16	0,00
Aguilar Espinoza Fredy	45.502,51	0,00
Andrade Arboleda Angel	0,00	20.556,63
Angueta Artes Segundo	0,00	8.962,59
Arbeloa S.A.	25.360,44	0,00
Asoc. Productores de Banano 24 de Diciembre	0,00	669.604,75
Asociacion Cerro Azul	52.686,70	594.138,15
Asociacion de Agricultores 3 de Julio	10.487,10	8.673,80
Bananyel S.A.	43.094,39	0,00
Banasupac S.A.	31.268,94	0,00
Bandemeric S.A.	83.132,85	37.391,34
Barrezueta Guanga Damian	74.243,61	0,00
Bejarano Intriago Jorge	11.055,80	0,00
Bravo mendoza Whashington	0,00	108.800,55
Carrión Andrade Angel	17.702,47	57.985,86
Castro Rugel Wendy	0,00	11.100,89
Compañía Agrícola Karla Selena Cia. Ltda.	25.002,68	64.065,71
Corporacion San Miguel de Brasil	87.248,75	33.844,75
Dela Rosa Ugarte Carlos	6.232,80	0,00
Freire Zurita Carlos	41.043,38	0,00
García Avilés Luis	0,00	16.543,67
Grafindustria S.A.	530.109,26	0,00
Hoyos Heredia Jose	6.570,64	0,00
Hoyos Sarmiento Alfredo	10.120,95	0,00
Insanc Cia. Ltda.	129.015,71	212.144,72
Lara Carrión Raul	17.413,63	29.409,07
Mercagrofrut S.A.	51.033,01	0,00
Mora Cubillos Ligia	22.700,48	0,00
Moscoso Sarmiento Francisco	5.694,78	18.607,90
Noblecilla García Galo	0,00	25.107,57
Noblecilla García Juan	0,00	58.643,76
Noblecilla Valencia Luis	18.165,28	59.264,78
Noblecilla Valencia Mauro	0,00	25.123,39
Orozco Espinoza Karen	0,00	42.719,65
Ortiz Aguirre Karyna	0,00	14.045,06
Pereira Espinoza Boarneges	0,00	264.727,47
Rodríguez Cabrera Carlos	7.496,48	0,00
Romero Peralta Pedro	6.350,40	0,00
Salodana Barreto Richar	18.226,75	84.839,14
Sarmiento Dominguez Elsa	0,00	16.417,56
Solis Moncada Jose	8.633,31	45.473,03
Sonerpom S.A.	5.217,60	16.284,54
Tocalit S.A.	0,00	128.898,83
Troya Calero Maria	6.606,46	0,00
Viesfrut S.A.	61.432,62	306.088,34
Otros Valores menores a \$5000	38.084,18	26.658,76
US\$	1.734.942,40	3.006.122,26

3. Varios Acreedores

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Alimpac Cia. Ltda.	541,64	0,00
Castro Rugel Wendy	636,67	0,00
Concel S.A.	280,57	636,67
Morales Olmeño Pedro	45,50	0,00
Palacios Gomez Jaime	859,00	0,00
Santacruz Jacome Luis	1.595,00	0,00
SRI	396.810,30	1.595,00
Tamayo Dioses Patricio	9,91	0,00
US\$	400.778,59	2.231,67



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(CC) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administracion Tributaria	0,01	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	9.143,61	0,00
Obligaciones con el IESS	1 8.022,47	9.948,47
Beneficios Sociales a Empleados	2 13.862,12	18.175,65
15% Participacion Trabajadores por Pagar	4.733,76	0,00
US\$	<u>35.761,97</u>	<u>28.124,12</u>

1. Obligaciones con el IESS

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Aporte Personal	3.277,51	3.896,97
Aporte Patronal	4.213,68	5.010,14
Prestamos Quirografarios	402,20	1.041,36
Prestamos Hipotecarios	129,08	0,00
US\$	<u>8.022,47</u>	<u>9.948,47</u>

2. Beneficios Sociales a Empleados

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	4.492,63	5.114,20
Décimo Cuarto Sueldo	7.725,76	10.659,02
Vacaciones	1.335,52	1.335,52
Fondos de Reserva por Pagar	308,21	1.066,91
US\$	<u>13.862,12</u>	<u>18.175,65</u>

(KK) ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo de Clientes	8.000,00	0,00
US\$	<u>8.000,00</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(EE) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retenciones Autorizadas	15.015,47	0,00
Valores por Liquidar	133.101,52	0,00
Servicio de Rentas Interna por Pagar	0,00	1.234.776,58
US\$	<u>148.116,99</u>	<u>1.234.776,58</u>

(PP) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P.

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar L/P. al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Prestamos a Largo Plazo	1 82.922,84	68.543,90
US\$	<u>82.922,84</u>	<u>68.543,90</u>

<u>1. Prestamos a Largo Plazo</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Amerafin S.A.	82.922,84	68.543,90
US\$	<u>82.922,84</u>	<u>68.543,90</u>

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados. al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilacion Patronal	0,00	11.582,00
Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados	0,00	5.347,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>16.929,00</u>



panamerican & asociados co.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cuatrocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 400 Aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportacion	% por Aportacion	Valor Total 2015
Aguilar Espinoza Fredy Favian	10	1,00	2,50%	10,00
Aguilar Fernandez Ricardo Fabian	300	1,00	75,00%	300,00
Pogo Moreno Evelyn Alexandra	90	1,00	22,50%	90,00
	400		100%	400,00

Nota: La Compañía debe realizar un aumento de Capital ya que al momento su valor es de \$ 400.00 el cual es insuficiente para solventar o cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **EXBAFRUC EXPORTADORA DE BANANOS Y FRUTAS DE LA COSTA CIA. LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 718,688.46

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Exbafruc Exportadora de Bananos y Frutas de la Costa Cía. Ltda.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 de Abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros;

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.