Ing. Mag. María Eugenia Pacheco Yépez
Contadora Banabio S.A.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

BANABIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. IDENTIFICACIÓN Y CAPITAL SOCIAL

La compañía, **BANABIO S.A.,** con domicilio en la ciudad de Machala, se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Machala el 20 de agosto de 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.M.DIC., de 27 de agosto de 2008 con un capital suscrito de $ 1000,00, número de acciones 1000 de $ 1,00 cada una.

Los accionistas fundadores son los siguientes:

Accionistas	Capital Suscrito	Capital Pagado	Porcentaje de Participación
Ramiro Fernando Loayza Ortega	990,00	990,00	99 %
Luis Fernando Loayza Guzmán	10,00	10,00	10 %
Total	**1000,00**	**1000,00**	**100 %**

AUMENTO DE CAPITAL

En la Notaría Primera del Cantón Machala, ante la Notaría Doctora Mary Chalán Aguilar, el 21 de julio de 2015, se realiza el aumento de capital de $ 123.654,00 sumando un total de $ 124.654,00, el que está conformado de la siguiente manera según lista de la Superintendencia de Compañías:

EXPEDIENTE: 97350 USUARIO: 0791733529001
NOMBRE: BANABIO S.A.

DATOS DE LOS SOCIOS / ACCIONISTAS

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

		CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD $):			124.654,0000
NO. IDENTIFICACIÓN		NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL REGISTRICCIÓN
1	0702241258	ARICA MACHARE MIGUEL AGUSTIN	CUADOR	NACIONAL	1,0000
2	0701741480	BALLADARES FLORES CARLOS BERNABE (HEREDEROS)	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
3	0700057219	CASTILLO SIGUENZA BLANCA ARGENTINA	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
4	0702113390	CEDILLO LOPEZ MANUEL ABUNDIO	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
5	0703702712	CHAVEZ DAVILA GONZALO JAVIER	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
6	0907667471	ESPINOZA NIETO CARLOS FERNANDO	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
7	0101038362	LEON CAMPUZANO LUIS SALVADOR	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
8	0700441777	PESANTEZ LUIS ALFONSO	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
9	0702661299	RIERA ROMERO JYMY RAFAEL	ECUADOR	NACIONAL	62.321,0000
10	0701921298	RODRIGUEZ MACHUCA LUIS MARCELINO	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
11	0701337487	RUIZ PAREDES MARCO ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
12	0703032003	TENICELA LOAYZA FABIOLA PATRICIA	ECUADOR	NACIONAL	62.322,0000
13	0700947930	VELEZ MENDOZA MANUEL ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	1,0000
			TOTAL (USD $):		124.654,0000

2. INSCRIPCIÓN DEL NOMBRAMIENTO DEL GERENTE GENERAL

El nombramiento del Gerente General, señor Jymy Rafael Riera Romero, se encuentra inscrito en el Registro Mercantil de Machala el 15 de octubre de 2013.

3. BASES PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BANABIO S.A., ha preparado sus estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el I.A.S.B. (International Accounting Standars Board), que fueron adoptadas en el Ecuador y dispuesta su implementación mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Estas normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando difiera en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias. Los estados financieros se preparan bajo el criterio del costo histórico.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

PRÁCTICAS CONTABLES

a) Criterio de importancia relativa

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias puede alterar significativamente las decisiones económicas. Los estados financieros desglosan los rubros conforme a las normas legales para contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

b) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos (Devengo)

Los ingresos por las exportaciones y ventas se reconocen cuando las cajas de banano son embarcadas conforme los términos de los contratos de exportación y venta, es decir en cuanto la fruta está embarcada en los contenedores se transfiere el título de dominio al exportador, con todos sus riesgos y beneficios. El resto de ingresos se reconocen cuando se han devengado y nace el derecho de exigir su pago.

Los costos y gastos se reconocen el momento de recibir los bienes y servicios con sus respectivo comprobante de venta.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requieren que la Administración haga estimaciones y presunciones que podrían afectar los costos registrados de los activos, pasivos y resultados. Los valores actuales o de mercado o las obligaciones tributarias podrían diferir de las estimaciones.

d) Inventarios

El inventario se encuentra registrado al costo de adquisición, los mismos que no pueden ser menor al precio oficial, según lo estable las entidades de control de la comercialización de banano, El costo de ventas se determina sobre la base del método promedio.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

e) Propiedades Planta y Equipo.

Los activos que conforman propiedad planta y equipo de **BANABIO S.A.,** están expuestos tanto en su reconocimiento inicial así como medición subsecuente, a su costo histórico menos la depreciación legal dispuesta para cada elemento. No tienen restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Compañía.

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo de adquisición. La depreciación de los activos, se la realiza mediante el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de acuerdo a las disposiciones legales.

Activo	Periodo	%
Muebles y Enseres	10	10,00
Maquinaria y Equipo	10	10,00
Equipo de Computación	3	33,33
Vehículos	7	14,29

f) Obligaciones laborales

BANABIOS S.A. al finalizar el periodo comprendido hasta el 31 de diciembre de 2016, la compañía contrato a la empresa Actuaria asesoramiento estratégico, para que realice el estudio actuarial de jubilación Patronal, según lo establecido en la norma contable NIC 19 (IAS 19 R) Normas Internacionales de Información Financiera NIIf. Con la finalidad de establecer la provisión necesaria para la jubilación patronal y desahucio, de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por la institución antes mencionada.

g) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de BANABIO S.A. cortados al 31 de diciembre de 2016, fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs Completas.

El registro de las transacciones se realiza utilizando el dólar de americano, moneda de curso Legal vigente en el país. Los registros contables se los contabiliza al costo histórico.

Las Políticas Contables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que requieren que

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

La administración efectué ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Para la Administración, las estimaciones y supuestos, se basaron en la mejor utilización de la información con la que cuentan.

La información contable que figura en los estados financieros informados, es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

POLÍTICAS CONTABLES

a) Negocio en Marcha

BANABIO S.A., es una empresa en marcha por el volumen y monto de las exportaciones y de sus operaciones, por los movimientos económicos que presenta y por el tiempo proyectado de funcionamiento de acuerdo a su constitución.

b) Presentación de estados financieros

La presentación de los Estados Financieros como política, se fundamenta en base a la acumulación o el devengo contable.

El Estado de situación financiera se encuentra clasificado en: corriente y no corriente y las partidas están presentadas de acuerdo a su liquidez.

El Estado de resultados presenta las partidas clasificadas de acuerdo a su naturaleza. El Estado de Flujo del Efectivo, se elaboró en base al método directo, el mismo que considera los flujos y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, en actividades de operación, inversión y financiación.

El Estado de cambios en el Patrimonio, presenta los saldos reales al inicio y final del periodo, con las partidas del resultado integral.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera efectivo el dinero que ingresa a Bancos a través de transferencias internacionales por las exportaciones - ventas efectuadas, los fondos creados para gastos menores y los saldos disponibles en las cuentas bancarias utilizadas en el desenvolvimiento de su actividad.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

d) **Cuentas por cobrar relacionadas**

Está conformada por los saldos de cuentas por cobrar a relacionados, anticipos al personal y otras cuentas, las mismas que disponen de los sustentos correspondientes.

e) **Impuestos**

En estas cuentas se registran los valores que corresponde a impuestos y derechos, resultantes de las actividades que realiza la empresa, todos registrados a su valor real.

f) **Pagos por anticipado**

Corresponde al Crédito Tributario de IVA en Compra y el Impuesto a la Renta, los mismos que se generan por las retenciones efectuadas y los pagos del 1.75% de impuesto Único a la Exportación de banano de producción no propia.

g) **Inventarios**

Corresponde a materiales necesarios para la exportación del producto el cual se encuentra valorado a su costo histórico.

h) **Proveedores**

Corresponde al valor pendiente de pago a los productores relacionados y no relacionados así como otras cuentas por pagar a su valor real.

i) **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras con bancos, se registran y reconocen a su valor neto.

j) **Beneficios a los empleados**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Institución en caso de producir utilidades, paga a sus trabajadores la participación del 15% sobre las mismas, considerando el valor pagado por anticipado del impuesto único a la exportación de banano de no producción no propia.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

k) **Dividendos**

Los dividendos a favor de los accionistas se calcularan de acuerdo a las disposiciones legales o políticas aprobadas por la Junta General y se cancelarán en el siguiente periodo de acuerdo a la disponibilidad de recursos y a las disposiciones exigidas por la Ley de Régimen Tributario Interna con la presentación del añexo de socios y accionistas de la compañía.

l) **Impuesto a la renta:**

El impuesto a la renta está enmarcado en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno considerado en la correspondiente Conciliación Tributaria pertinente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

En esta cuenta se registra el valor disponible que la **Compañía** mantiene en efectivo en las cuentas que se detallan a continuación a continuación un detalle comparativo año 2015 al cierre del periodo 2016.

	2015	**2016**
CAJA	**80.621.16**	**9.522,00**
Caja Principal	80.429.04	9.512,43
Caja Chica Oficina	192,12	9,57
BANCOS	**10.580,06**	**137.598,60**
Banco del Pichincha	1.622,47	21.903,32
Banco de Machala	1.137,39	12.432,70
Banco Internacional	6.820,20	61.639,25
Banco Internacional de ahorros	1.000,00	35.712,23
Banco Internacional Inversiones		6.001,10
TOTAL	**91.201,22**	**147.120,60**

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

ACTIVOS FINANCIEROS

- En esta cuenta se registran los valores correspondientes documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, conforme se detalla a continuación:

	2015	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**601.149,82**	**488.381,85**
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	443.739,18	238.935,99
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	13.816,83	77.486,18

INVENTARIOS

En la cuenta inventario se lleva el control de los materiales usados en el proceso de exportación y comercialización de banano, y de las cajas, inventario que al cierre del periodo se encuentra valorado como a continuación se detalla.

	2015	**2016**
Inventario de productos terminados	36.513.70	4.983,42
Inventario de Producto terminados (cajas de Banano)	110.935,66	82.777.14

5. OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Por acuerdo en junta de socios se resuelve entregar anticipo a los socios, por lo que al cierre del periodo el saldo del valor se decide que sea considerado como anticipo a la compra de terreno por el valor de

	2016
Anticipo a compra de terreno	300.000,00

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En esta cuenta se registran los valores correspondientes al impuesto al valor agregado, crédito tributario conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno, en el periodo 2015 y 2016 se acredito valores por devolución de IVA, valor que es contabilizado en la cuenta de notas de créditos desmaterializada con el objeto de cruzar con los impuestos generados en el periodo, se suma el valor por el impuesto a la salida de divisas e Impuesto a la Renta, (Impuesto único), de acuerdo al siguiente detalle:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A)

	2015	**2016**
Crédito Tributario a Favor de IVA	143.593.81	129.799.00

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.F.)

Crédito Renta Retención en la Fuente 1%	177.77	438,75
Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas (5%)	26.99	122.89
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 1.75%	63.9273.74	-
Anticipo Dividendos		18.590.46
Anticipo Impuesto a la Renta		18.483.18

7. ANTICIPO A DIVIDENDOS

Anticipo a dividendos al señor Jymy Riera al cierre del periodo es el valor de:

Jymy Riera Romero	84.502.07

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registra el valor de los Activos Fijos de propiedad de la Compañía a su valor histórico, descontada la correspondiente depreciación, de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	**2016**
Muebles y Enseres	10.937,46	10.937.46
Equipo de Computación	11.035,70	11.035.70
Vehículos, Equipo de Transporte	167.408,04	194.293.08
Repuestos y Herramientas	2.938,28	3.838.28
(-) Dep. Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(14.585,25)	(42.514,56)
Construcciones en Curso - Centro de acopio	5.065,28	5.597.88
TOTAL	**182.799,51**	**183.187.84**

9. PROVEEDORES

En esta cuenta se registran las Obligaciones comerciales contraídas con proveedores relacionados, proveedores no relacionados, productores y otros y, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	**2015**	**2016**
Cuentas por Pagar Proveed. No relacionadas	96.894.82	312.674.66
Cuentas Por Pagar Proveed. Relacionados	283.513.74	146.638.25
Ctas. Por Pagar cheques Posfechadas	365.551,83	143.383,55
TOTAL	**747.573.60**	**583.890,16**

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

En esta cuenta se registran los préstamos recibidos de entidades locales e internacionales de acuerdo al siguiente detalle:

LOCALES	**2015**	**2016**
Banco de Machala	19.118.94	10.085.85
Banco Internacional	0.00	96.000.00
Tarjetas Diners	0.00	6.479.11
TOTAL	**19.118.94**	**112.564.96**
INTERNACIONALES		
Banco Oikocredit	74.742,00	0.00
Banco Incofin	0.00	218.750.00
TOTAL	**93.860.94**	**331.314.96**

11. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En esta cuenta se registran los valores de las obligaciones con la Administración Tributaria, por conceptos de retenciones en la fuente del impuesto a la Renta, Impuesto Único del 1.75% generadas por las exportaciones de banano y Retenciones del 100% del IVA realizadas a los proveedores conforme se detalla a continuación:

	2015	**2016**
Obligaciones Tributarias por Pagar	212.630.75	210.262,15
TOTAL	**206.641,26**	**210.262.15**

12. OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S

En esta cuenta se registran los valores de las obligaciones con el IESS, por las obligaciones contraídas por el personal que colabora con BANABIO S.A. conforme se detalla a continuación:

	2015	**2016**
Fondo de Reserva	274,45	353.48
Obligaciones al I.E.S.S.	3.038,95	3.075.67
TOTAL	**3.490.01**	**3.429.15**

13. SUELDOS Y JORNALES POR PAGAR

En esta cuenta se registran los valores de las **obligaciones** y beneficios sociales con los empleados por el valor de.

	2015	**2016**
Sueldo por Pagar	13.555.33	14.102.16

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES A PAGAR

En esta cuenta se registra el 15% de participación de trabajadores sobre la utilidad de la empresa.

	2015	2016
Participación trabajadores	11.257,60	65.060.76

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

16. CAPITAL 124.654,00

En esta cuenta se registra el valor del Capital Suscrito y **Pagado** de acuerdo a la escritura pública celebrada el 20 de agosto de 2008.

17. INGRESOS

En este grupo se registra los ingresos obtenidos en las operaciones del año 2015, por los siguientes conceptos:

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas de Banano	13.308.420,68	17.467.838.80
Bonificaciones	**(1)** 70.671,80	0.00
Devolución en Ventas	**(2)** (775.419,29)	(172.470.79)

(1) Se origina por reconocimiento de la calidad de la fruta y por mejor precio en el mercado.

(2) Se originan por la anulación de facturas al momento de implementación de la facturación electrónica y además cuando la fruta se encuentra en mal estado, ya en el 2016 las notas de crédito se presentó por devoluciones o descuentos por calidad de fruta.

INGRESOS NO OPERACIONALES

En esta cuenta se registra lo siguiente:

Otros Ingresos no Operacionales, que corresponde a la devolución condicionada que efectuó la aduana como incentivo al exportador.

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

	2015	2016
Otros ingresos no Operacionales	41.230.58	731.32
Nota de crédito bancario	19,28	146.67
TOTAL INGRESOS	**12.644.903,77**	**17.399.345.38**

18. EGRESOS

En este grupo se registran todos los valores desembolsados por la empresa durante el periodo 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

COSTOS DE VENTA	2015	2016
Total de costo de venta	11.675.748.60	17.399.435.29

COSTOS DIRECTOS E INDIRECTOS	**2.546.172,54**	**3.372.744.26**
COSTOS MATERIALES DIRECTOS	606.768,29	2.035.723.46
COSTOS INDIRECTOS	921.919,42	1.319.945.64
MANO DE OBRA INDIRECTOS	446,43	0.00
OTROS COSTOS	17.038,40	17.075.16

GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRATIVO	263.391,52	398.655.36
GASTOS DE VENTAS	1.049,22	131.827,36
GASTOS FINANCIEROS	23.336,34	59.011,12
GASTOS EXPORTACION	245.235,55	131.827.36

GASTOS NO OPERACIONAL

En esta cuenta se registran los valores que para el cierre del periodo 2016 han reducido considerablemente debido al fuerte control aplicado al momento de realizar las transacciones.

	2015	2016
GASTOS NO DEDUCIBLES	135.523,45	33.226.40

C/ Arízaga 126 y Luis León Román
Tel. (593) 72982651
Cel. (593) 993155563
Machala - El Oro - Ecuador

TOTAL DE COSTOS Y GASTOS

En comparación al finalizar el periodo 2015 y 2016 BANABIO S.A. reporta los valores que a continuación se detalla.

	2015	**2016**
Costos y Gas	12.581.113.73	17.332.739.92

19. **RESULTADO DEL EJERCICIO**

Resultados	**63.790.04**	**66.695.37**

En esta cuenta se registra el resultado obtenido en las operaciones realizadas por la Compañía durante en el periodo 2015 y al cierre del periodo 2016 comparativamente, como sigue:

Total Ingresos	12.644.903,77	17.399.345,29
Total Costos y Gastos	12.581.113,73	17.332.739,92
Impuesto Único del 1.75%	(218.401,29)	(301.982,26)
RESULTADO DEL EJERCICIO	75.050,64	123.631.78
15 % PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	11.257,59	65.060.76
(=) UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN	**63.790,04**	**66.695.37**

OPINIO SOBRE EL CONTROL INTERNO

De conformidad a la revisión a los estados financieros considero que BANABIO S.A. ha realizado un adecuado procedimiento y control interno a las actividades del giro del negocio, lo que es favorable al momento de gestionar y obtener información financiera confiable, que conlleva un adecuado manejo financiero y administración de los recursos con los que se cuenta.

SR. JYMY RIERA ROMERO
GERENTE

ING. MA. EUGENIA PACHECO Y.
CONTADORA