

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014
conjuntamente con el Informe del Auditor Independiente*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Comercializadora Jimesa S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Comercializadora Jimesa S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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. Los estados financieros de Comercializadora Jimesa S.A. al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 31 de octubre del 2015, expresó una opinión sin salvedades.

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla los requerimientos éticos, así como que planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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 y 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 incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

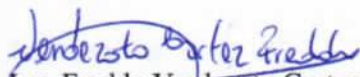
4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Comercializadora Jimesa S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:
- a) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, como se menciona en las Notas 5. CUENTAS POR COBRAR, 8. CUENTAS POR PAGAR y 13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.
 - b) Mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0005681 del 4 de septiembre del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros da por terminada la inactividad de la Compañía por solucionar las causas que motivaron la declaratoria de inactividad y por encontrarse al día en sus obligaciones societarias.

Otros asuntos

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Comercializadora Jimesa S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.


Ing. Freddy Verdezoto Cortez

Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Julio 13, 2016
Guayaquil, Ecuador

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4		55.506
Cuentas por cobrar	5	2.096.091	954.797
Impuestos corrientes	9	<u>115.981</u>	<u>77.480</u>
Total activos corrientes		<u>2.212.072</u>	<u>1.087.783</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	390.132	411.004
Activos biológicos, neto	7	501.247	751.726
Cuentas por cobrar	5	334.415	334.415
Otros activos		<u>218</u>	
Total activos no corrientes		<u>1.226.012</u>	<u>1.497.145</u>
TOTAL		<u>3.438.084</u>	<u>2.584.928</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros		59	
Cuentas por pagar	8	1.621.065	985.087
Impuestos corrientes	9	36.964	21.978
Obligaciones acumuladas	10	<u>42.701</u>	<u>59.314</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.700.789</u>	<u>1.066.379</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	<u>1.515.208</u>	<u>1.258.519</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1.515.208</u>	<u>1.258.519</u>
Total pasivos		<u>3.215.997</u>	<u>2.324.898</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	800	800
Aporte futuro aumento de capital		144.806	124.806
Reservas		6.425	5.888
Resultados acumulados		<u>70.056</u>	<u>128.536</u>
Total patrimonio		<u>222.087</u>	<u>260.030</u>
TOTAL		<u>3.438.084</u>	<u>2.584.928</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy Araujo Cárdenas
Gerente General


C.P.A. Felix Chavez Abad
Contador General

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INGRESOS		4.978.551	2.964.165
COSTO DE VENTAS	12	<u>(4.787.502)</u>	<u>(2.621.366)</u>
MARGEN BRUTO		191.049	342.799
Gastos de administración	12	<u>(182.381)</u>	<u>(282.979)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		8.668	59.820
Impuesto a la renta	9	<u>(66.611)</u>	<u>(59.283)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>(57.943)</u>	<u>537</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy Araujo Cárdenas
Gerente General


C.P.A. Félix Chavez Abad
Contador General

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reservas (en U. S. dólares)	Resultados Acumulados	Total
Enero 1, 2014	800	124.806		133.887	259.493
Apropiación de reservas Utilidad neta			5.888	(5.888) 537	- 537
Diciembre 31, 2014	800	124.806	5.888	128.536	260.030
Aportes para futuro aumento de capital		20.000			
Apropiación de reservas (Pérdida) neta			537	(537) (57.943)	- (57.943)
Diciembre 31, de 2015	800	144.806	6.425	70.056	222.087

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy Araujo Cárdenas
Gerente General


C.P.A. Félix Chavez Abad
Contador General

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.875.442	3.049.532
Pagos a proveedores	<u>(4.701.589)</u>	<u>(2.616.370)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>173.853</u>	<u>433.162</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(5.876)	(93.340)
Adquisición activos biológicos		<u>(1.020)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión	<u>(5.876)</u>	<u>(94.360)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes para aumento de capital	20.000	
Sobregiro bancario	59	
Préstamos partes relacionadas	<u>(243.542)</u>	<u>(316.049)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(223.483)</u>	<u>(316.049)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) aumento neto en efectivo y bancos	(55.506)	22.753
Saldo al comienzo del año	<u>55.506</u>	<u>32.753</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u></u>	<u>55.506</u>

PASAN:

VIENEN:

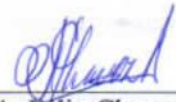
2015 **2014**
(en U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

(Pérdida) utilidad neta	(57.943)	537
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>		
Depreciación propiedades, maquinarias y equipos	26.748	16.652
Depreciación activos biológicos	250.479	250.394
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	459	260
Impuesto a la renta	66.611	59.283
Participación trabajadores	1.529	10.557
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>		
Cuentas por cobrar	(103.109)	85.367
Impuestos corrientes	(105.112)	(55.851)
Otros activos	(218)	1.841
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	97.564	110.047
Impuestos corrientes	14.986	(8.090)
Obligaciones acumuladas	(18.141)	(37.835)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>173.853</u>	<u>433.162</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Jimmy Araujo Cárdenas
Gerente General


C.P.A. Félix Chavez Abad
Contador General

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Comercializadora Jimesa S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 9 de enero de 1980 bajo la denominación social de Agrícola Jimesa S.A., y el 10 de junio de 1998 la compañía cambio su denominación social a Comercializadora Jimesa S.A. Su actividad principal es el cultivo de banano.

La Compañía fue declarada inactiva el 9 de junio del 2014 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SC-INC-DNASD-SD-14-0003804, por estar incurso en lo dispuesto en el Art. 359 de la Ley de Compañías.

Mediante Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0005681 del 4 de septiembre del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros da por terminada la inactividad de la Compañía por solucionar las causas que motivaron la declaratoria de inactividad y por encontrarse al día en sus obligaciones societarias.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en julio 13 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Efectivo y bancos - Incluye efectivo disponible en caja y en bancos locales.

2.4 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.5 Propiedades, maquinarias y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cuando exista un indicativo de cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	6
Vehículos	5
Otros activos	5

2.6 Activos biológicos - Los activos biológicos consisten en costos de semillas y trabajos agrícolas realizados en los cultivos de banano que tienen una etapa de crecimiento de 10 a 15 meses, hasta que se encuentren listos para su explotación.

Después del reconocimiento inicial, los activos biológicos son medidos según el modelo del costo, es decir al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, tomando en consideración su vida útil o tiempo de producción del activo. El costo de los activos biológicos se deprecia a 5 años de acuerdo con el método de línea recta.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.9 Impuestos

- 2.9.1 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 aplicará la tarifa de Impuesto a la Renta único del dos por ciento (2%).

Sobre el resto de ingresos de otras actividades económicas incluidos los ingresos de la exportación de su producción de banano, el sujeto pasivo calculará el Impuesto a la Renta aplicando la tarifa normal.

En aquellos casos en que los sujetos pasivos productores de banano, realicen actividades adicionales a la producción y cultivo de esta fruta, incluidas las actividades de exportación de su propio producto, y no puedan diferenciar a que actividad corresponden sus costos y gastos, para determinar el correspondiente valor deducible atribuible a los ingresos generados en tales actividades adicionales, deberá aplicar al total de gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con la producción y cultivo de banano, para el total de ingresos gravados.

- 2.9.2 Impuesto corriente** - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios de corto plazo** - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) **Décimo tercer y cuarto sueldo** - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

2.11 **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

2.12 **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

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

2.14 **Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas** - Las modificaciones realizadas a las NIIF para las PYMES son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2017, y no han sido aplicadas por la Compañía de manera anticipada en la preparación de estos estados financieros.

La Compañía no espera que las siguientes modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de la revaluación en las Propiedades, Planta y Equipos (Sección 17).
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido (Sección 29).
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación de recursos minerales (Sección 34).

2.15 **Estimaciones y juicios contables significativos** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la

Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

3.1. Riesgo de crédito - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.

3.2. Riesgo de liquidez - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía administra la liquidez para cumplir con las obligaciones mantenidas.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total pasivos	3.215.997	2.324.898
Menos efectivo y bancos		(55.506)
Deuda neta	<u>3.215.997</u>	<u>2.269.392</u>
Total patrimonio	<u>222.087</u>	<u>260.030</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>0,07</u>	<u>0,11</u>

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 4		55.506
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>2.430.506</u>	<u>1.289.212</u>
Total	<u>2.430.506</u>	<u>1.344.718</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 8	<u>3.136.273</u>	<u>2.243.606</u>

4. EFECTIVO Y BANCOS

El detalle de efectivos y bancos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja		55.502
Bancos	<u> </u>	<u> 4</u>
Total	<u> </u>	<u>55.506</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	11.719	
Partes relacionadas, nota 13	73.303	25.988
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	<u>(1.806)</u>	<u>(1.347)</u>
	83.216	24.641
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Partes relacionadas, nota 13	2.302.231	1.263.586
Anticipos a proveedores	43.799	800
Otras	<u>1.260</u>	<u>185</u>
	2.347.290	1.264.571
Total	<u>2.430.506</u>	<u>1.289.211</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	2.096.091	954.797
No corriente	<u>334.415</u>	<u>334.415</u>
Total	<u>2.430.506</u>	<u>1.289.212</u>

Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre del 2013	280.407		53.563	3.024	336.994
Adiciones		<u>92.000</u>	<u>1.340</u>		<u>93.340</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	280.407	92.000	54.903	3.024	430.334
Adiciones				<u>5.876</u>	<u>5.876</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>280.407</u>	<u>92.000</u>	<u>54.903</u>	<u>8.900</u>	<u>436.210</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldo al 31 de diciembre del 2013			(2.678)		(2.678)
Adiciones		<u>(5.111)</u>	<u>(10.936)</u>	<u>(605)</u>	<u>(16.652)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014		(5.111)	(13.614)	(605)	(19.330)
Adiciones		<u>(15.333)</u>	<u>(10.980)</u>	<u>(435)</u>	<u>(26.748)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>(20.444)</u>	<u>(24.594)</u>	<u>(1.040)</u>	<u>(46.078)</u>
<i>Valor en libros neto:</i>					
Al 31 de diciembre del 2014	<u>280.407</u>	<u>86.889</u>	<u>41.289</u>	<u>2.419</u>	<u>411.004</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>280.407</u>	<u>71.556</u>	<u>30.309</u>	<u>7.860</u>	<u>390.132</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cultivos de banano	1.252.395	1.252.395
Depreciación acumulada	<u>(751.148)</u>	<u>(500.669)</u>
Total	<u>501.247</u>	<u>751.726</u>

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	751.726	1.001.100
Adiciones		1.020
Depreciación acumulada	<u>(250.479)</u>	<u>(250.394)</u>
Total	<u>501.247</u>	<u>751.726</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	317.748	220.184
Partes relacionadas, nota 13	<u>2.818.525</u>	<u>2.023.422</u>
Total	<u>3.136.273</u>	<u>2.243.606</u>

Clasificación:

Corriente	1.621.065	985.087
No corriente	<u>1.515.208</u>	<u>1.258.519</u>
Total	<u>3.136.273</u>	<u>2.243.606</u>

Partes relacionadas, corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento específico y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

9.1. *Activos y pasivos del año corriente* – Un resumen de impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	<u>115.981</u>	<u>77.480</u>
 <i>Pasivos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	32.457	21.909
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	<u>4.507</u>	<u>69</u>
Total	<u>36.964</u>	<u>21.978</u>

- 9.2. *Impuesto a la renta reconocido en resultados* – La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	8.668	59.820
Gastos no deducibles	909.001	213.349
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(4.978.551)	(2.964.165)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>4.060.881</u>	<u>2.680.439</u>
(Pérdida) sujeta a amortización	<u> </u>	<u>(10.557)</u>
Impuesto a la renta único	66.611	59.283
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>66.611</u>	<u>59.283</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

- 9.3. *Movimientos de impuesto a la renta* – El movimiento de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año		
Provisión	66.611	59.283
Compensación retenciones en la fuente	<u>(66.611)</u>	<u>(59.283)</u>
Saldo al final del año	<u> </u>	<u> </u>

- 9.4. *Precios de Transferencia* - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	25.565	44.418
Beneficios sociales	2.858	2.575
Contribuciones a la seguridad social	2.192	1.764
Participación trabajadores	<u>12.086</u>	<u>10.557</u>
Total	<u>42.701</u>	<u>59.314</u>

11. PATRIMONIO

11.1. Capital social - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2. Reservas - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas patrimoniales incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	643	589
Facultativa	<u>5.782</u>	<u>5.299</u>
Total	<u>6.425</u>	<u>5.888</u>

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

En mayo 19 del 2015, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la apropiación del 10% de la utilidad del ejercicio 2014.

11.2.2 Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

En mayo 19 del 2015, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la apropiación de la utilidad del ejercicio 2014 una vez deducida la reserva legal.

11.3. Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdidas) utilidades acumuladas	(57.943)	537
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>127.999</u>	<u>127.999</u>
Total	<u>70.056</u>	<u>128.536</u>

11.3.1 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo a resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del

último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	4.787.502	2.621.366
Gastos de administración	<u>182.381</u>	<u>282.979</u>
Total	<u>4.969.883</u>	<u>2.904.345</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida por diferencia de precios	1.583.281	
Gastos del personal	1.382.232	752.052
Materiales y suministros	1.208.361	735.523
Compras cajas de banana		354.310
Depreciación activos biológicos	250.479	250.394
Mantenimiento y reparaciones	195.106	267.066
Transporte de carga	111.825	138.708
Depreciación propiedades, maquinarias y equipos	26.748	16.652
Combustible	25.209	32.270
Impuestos y contribuciones	18.651	13.875
Honorarios profesionales	12.570	13.722
Gastos legales	3.231	23.954
Otros menores a US\$ 13.000	152.190	208.847
Alquiler de equipos		<u>96.972</u>
Total	<u>4.969.883</u>	<u>2.904.345</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos por venta de banana</u>		
Araujoban S.A.	<u>3.983.155</u>	<u>1.185.304</u>
 <u>Compras de cajas de banana</u>		
Fejisa S.A.	<u> </u>	<u>354.310</u>

El detalle de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Fejisa S.A.	1.818.032	662.829
Agrícola Panchosur S.A.	420.573	334.415
Agropromo S.A.	51.348	51.348
Sr. Jimmy Araujo Cárdenas	5.052	16.263
Regizional S.A.	3.462	887
Dunlea S.A.	3.343	113.519
Sr. Feliz Araujo Cárdenas	421	
Sra. Lilia Cárdenas de Araujo		81.855
Araujoban S.A.		25.988
Sodalicum S.A.		2.470
Total	<u>2.302.231</u>	<u>1.289.574</u>

<i>Cuentas por pagar:</i>		
Sr. Felix Araujo Benavides	2.164.373	1.798.250
Camponet S.A.	428.906	181.503
Sodalicum S.A.	108.130	
Batiel S.A.	94.955	
Dunlea S.A.	13.348	10.288
Sra. Lilia Cárdenas de Araujo	5.632	
Comercializadora Jimesa S.A.	2.282	
Sr. Jimmy Araujo Cárdenas	899	2.157
Araujoban S.A.		31.224
Total	<u>2.818.525</u>	<u>2.023.422</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2015 y 2014, las compensaciones recibidas por el personal clave de gerencia por sueldos y beneficios sociales se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	11.100	9.600
Beneficios laborales	2.645	1.554
Contribuciones a la seguridad social	<u>1.349</u>	<u>1.166</u>
Total	<u>15.094</u>	<u>12.320</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (julio 13 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

