

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja		
Caja chica administrativa	300	300
Caja chica La Laguna	300	300
Total caja	600	600
Bancos Nacionales:		
Banco Internacional	193.550	-
Banco Pichincha (Euros)	223	223
Total bancos nacionales	193.773	223
Total efectivo y equivalentes de efectivo	194.373	823

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los Bancos Internacional y Pichincha C.A. en euros. El tipo de cambio del Euro al cierre del 2014 y 2013 fue de US\$ 1.07 y US\$ 1.38 respectivamente.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto		
Cuentas por cobrar clientes (1)	798.933	151.051
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(18.507)	(18.507)
Total cuentas por cobrar clientes, neto	780.426	132.544
Cuentas por cobrar empleados (2)	10.227	6.059
Anticipo a proveedores	-	21.738
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	790.653	160.341

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a los clientes principalmente por la venta de banano. La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables por US\$ 18.507, la misma que no ha sufrido ningún incremento en los últimos periodos por considerarse una cartera recuperable. Se analizará en el periodo 2015 de acuerdo a la antigüedad de la cartera, establecer una nueva provisión y/o ajustar la existente dependiendo de las circunstancias de la evolución de la cartera.

(2) Corresponden a préstamos solicitados por el personal administrativo y de campo los mismos que no generan intereses y son descontados de su remuneración mensual y semanal respectivamente.

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Inventario de materias primas		
Fertilizantes	174.345	55.664
Herbicidas	-	11.054
Insecticidas	-	1.059
Material enfunde	-	11.219
Combustible, Lubrican	-	2.096
Material empaque	-	196.684
Total de inventario de materias primas	174.345	277.776

Corresponden a materiales adquiridos por la Compañía para el cuidado y mejora de la producción de fruta.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Activos por impuesto corriente (1)		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	51.865	23.292
Anticipo de impuesto a la renta	-	89.836
IVA por cobrar (crédito tributario)	428.507	341.999
Total activos por impuestos corrientes	480.372	455.127
Pasivos por impuesto corriente (2)		
Retenciones en la fuente de IVA	23	19.761
Retenciones en la fuente por pagar de impuesto a la renta	148.613	123.930
Total pasivos por impuestos corrientes	148.636	143.691
Total de activos por impuesto corriente, neto	331.736	311.436

(1) Corresponden a valores de IVA en compras y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre del período 2014 y 2013. La Compañía se encuentra realizando el reclamo administrativo para la devolución de IVA como exportador de bienes y proveedor directo de exportadores de bienes.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y el pago del impuesto único a la Actividad Bananera por la compra de banano a productores.

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	131.904	90.346
Más (menos) partidas de conciliación		
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único (actividad bananera)	(5.479.196)	(4.491.807)
Costos y gastos incurridos para generar impuesto a la renta único	5.428.291	4.455.393
Utilidad Gravable	80.999	53.932
Impuesto a la renta causado	17.820	11.865
Anticipo impuesto a la renta (2)	-	59.618
(+) Impuesto a la renta único (actividad bananera)(1)	109.584	89.836
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	109.584	59.618
Impuesto a la renta causado	109.584	59.618

(1) Al 31 de diciembre de los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado de la Compañía lo representa el impuesto único a la renta obtenido al aplicar el dos por ciento (2%) sobre los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano según lo establecido en el Artículo 2 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización publicada en el Registro Oficial No. 583, del 24 de noviembre de 2011.

(2) La Compañía consideró el anticipo de Impuesto a la Renta determinado para el período 2013, como impuesto a la renta causado para dicho ejercicio fiscal.

Al 31 de diciembre del año 2013 el impuesto a la renta causado de la Compañía debió estar conformado por el impuesto relacionado al desarrollo de otras actividades económicas realizadas en el ejercicio, más el impuesto único a la renta del dos por ciento (2%) sobre los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano según el Artículo 2 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización publicada en el Registro Oficial No. 583, del 24 de noviembre de 2011.

Una conciliación entre el impuesto a la renta causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Impuesto a la renta causado	109.584	59.618
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	28.573	25.632
Anticipos pagados	-	24.812
Crédito tributario de años anteriores	23.292	32.466
Crédito tributario para la liquidación de impuesto a la renta único	109.584	89.836
Crédito tributario de impuesto a la renta	51.865	113.128

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en el artículo antes mencionado, incluyendo otras musáceas que se produzcan en el Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

a) Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de la facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura, modificada mediante decreto ejecutivo, la misma que podrá establecerse por segmentos y entrara en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%. Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de micro productores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecidos para la obligación de llevar contabilidad.

b) Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será hasta el 2% del valor de la facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrara en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%.

c) Exportación de banano producida por el mismo sujeto pasivo.

En este caso el impuesto será la suma de dos componentes. El primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa, establecida en el numeral 1 de este artículo, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultara de aplicar la tarifa de hasta el 1,5% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmento y entrara en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango en entre el 1,25% y 1,5%.

El Impuesto a la Renta único para la actividad productiva de banano, retenido en la compra del producto por parte de agentes de retención, así como también el agente en aquellos casos en los que el productor al mismo tiempo exportador del banano, debe ser declarado y pagado de manera mensual, en el Formulario 103 previsto para la declaración de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, en el casillero correspondiente a "COMPRAS LOCAL DE BANANO A PRODUCTOR" e "IMPUESTO A LA ACTIVIDAD BANANEROA PRODUCTOR-EXPORTADOR", respectivamente, así como también detallar el número de cajas transferidas en dichas operaciones, en el casillero: "No. Cajas Transferidas", en las fechas establecidas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para la declaración y pago de los valores retenidos por concepto de Impuesto a la Renta".

8.3 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Diferencias temporarias deducibles		
Saldo al inicio y al final del año	4.832	4.832
Saldo al final del año del activo por impuesto diferido	4.832	4.832
Total activo por impuesto diferido	4.832	4.832

El activo por impuesto diferido corresponde a la diferencia temporaria deducible por jubilación patronal, determinada en la Implementación de NIIF. La Compañía analizará en el 2015 si se mantiene el registro de esta diferencia temporaria deducible.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipos			
Terranos	1.000.000	1.000.000	-
Obras en proceso	-	95.691	-
Muebles y enseres	13.016	13.707	10,00%
Equipos de computación	11.103	6.973	33,33%
Maquinarias y equipos	42.304	48.332	10,00%
Sistema de riegos y bombos	220.915	168.254	10,00%
Vehículos	116.053	118.642	20,00%
Empacadora	154.268	132.386	10,00%
Instalación y adecuación de haciendas	78.489	61.717	10,00%
Sistemas funicular	38.767	28.671	10,00%
	1.674.915	1.674.373	
(Menos) Depreciación acumulada:	(185.920)	(119.596)	
Total propiedades, planta y equipos, netos	1.488.995	1.554.777	

El movimiento del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

Costo:	2014	2013
Saldo al 1 de enero	1.674.373	1.517.035
Adiciones, netas	14.255	157.338
Ajustes o bajas	(13.713)	-
Saldo final	1.674.915	1.674.373
Depreciación Acumulada:	2014	2013
Saldo al 1 de enero	119.596	57.426
Gasto del año	79.048	62.170
Bajas	(12.724)	-
Saldo final	185.920	119.596

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Cultivo planta en producción (1)		
Saldo inicial del periodo	577.900	577.900
(+/-) Ganancia o pérdida por cambios en el valor razonable	-	-
Saldo al cierre del periodo	577.900	577.900

(1) Corresponden a las plantaciones de banano de la Compañía, las mismas que al cierre del 2014 y 2013, se encuentran en su proceso de desarrollo productivo, las cuales se presentan a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta de acuerdo a la NIC 40 de actividades especiales.

La medición del valor razonable de los activos biológicos de la Compañía, fue realizada según lo establecido en la NIC 40, considerando los parámetros establecidos en dicha norma; adicionalmente la Administración de la Compañía basados, en su experiencia del mercado en el que se desarrolla, le permitió evaluar y determinar que los valores presentados como valor razonable de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 sean los adecuados.

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Proveedores locales (1)	2.024.484	1.358.266
Anticipo de clientes (2)	329.895	61.684
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.354.379	1.419.950

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del periodo corriente.

(2) Corresponden a valores anticipados por clientes por la compra de fruta y que al cierre de la fecha que se informa está pendiente de ser compensados.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Pichincha sobregiro (1)	101.118	229.119
Banco Internacional sobregiro (1)	-	1.336
Banco Internacional (2)	-	107.760
Banco Pichincha (2)	-	11.049
Total obligaciones con instituciones financieras	101.118	349.264

(1) Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones financieras corresponden a sobregiros bancarios contratados por la Compañía y que fueron liquidados en enero del 2015 y 2014.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras correspondían a préstamos otorgados por instituciones financieras como capital de trabajo, los mismos que se detallan a continuación:

Corresponde a préstamo otorgado por el Banco Internacional para operación de la Compañía, por un monto de US\$558.911 al 8.00 % de interés anual, pagadero en 36 cuotas mensuales con fecha de vencimiento 19 de julio de 2014.

Corresponde a préstamo entregado por el Banco del Pichincha para la adquisición de una camioneta doble cabina, por un monto de US\$ 17.187 al 9.74 % de interés anual, pagadero en 36 cuotas mensuales con fecha de vencimiento de noviembre de 2014.

Durante el año 2014 estas obligaciones financieras fueron canceladas en su totalidad de acuerdo a los plazos determinados en las respectivas tablas de amortización.

13. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de estas transacciones, fue como sigue:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Cuentas por cobrar partes relacionadas		
Hubimeza S.A.	31.391	19.839
Manubill Cia. Ltda.	575	575
Agrivilt Cia. Ltda.	13.373	-
Total cuentas por cobrar partes relacionadas	45.339	20.414
Cuentas por pagar partes relacionadas		
Agrivilt Cia. Ltda.	96.709	146.413
Ubilla Mendoza Eduardo Magno	23.213	23.212
Finca La Mulo	35.527	35.527
Total cuentas por pagar partes relacionadas	155.449	205.152

Corresponden a saldos por cobrar y por pagar por concepto de préstamos, los mismos que no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía y sus relacionadas.

14. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Pasivos acumulados		
Sueldos por pagar	61.864	35.957
Décimo tercer sueldo	13.359	8.056
Décimo cuarto sueldo	101.175	73.979
Vacaciones	95.041	51.231
Aportes IESS por pagar	34.903	24.206
Préstamos quirografarios	5.982	3.535
Liquidaciones por pagar	-	3.897
Participación de trabajadores (2)	23.277	15.943
Total pasivos acumulados (1)	335.601	216.804

(1) Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

15. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Obligaciones por planes definidos a empleados		
Jubilación Patronal	105.094	95.442
Desahucio	21.135	18.774
Total obligaciones por planes definidos a empleados	126.229	114.216

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por planes definidos a empleados, fueron como sigue:

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2014
	Jubilacion Patronal	Desahucio
Saldo al Inicio del periodo	95.442	18.774
(+)Costo laboral por servicios actuales	29.059	5.136
(-)Reverso de provision por empleados cesados	(19.405)	(2.775)
Saldo al final del periodo	105.096	21.135

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

16. CAPITAL SOCIAL

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 mantiene un capital social pagado que comprende a 35.660 y 800 acciones ordinarias respectivamente de valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 20% Mendoza Bravo Jesús del Carmen; 20% Ubilla Mendoza Eduardo Magno; 20% Ubilla Mendoza Karina; 20% Ubilla Mendoza Katherine y 20% Ubilla Mendoza Marianela.

Con fecha 19 de Junio del 2014, se registró en el Registro Mercantil de Guayaquil, la autorización del incremento de capital por US\$ 34,860, el mismo que fue aportado en parte iguales por cada uno de los socios, por lo que la Compañía paso a tener un capital de US\$ 800 a US\$ 35,660.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor de US\$376,924, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

Durante el año 2014 la Compañía decidió registrar contra resultados acumulados US\$ (89,836) el cual corresponde a la corrección de un error originado porque no se registró en el período que se incurrió el impuesto a la renta generado del período 2013.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de banano	16.433.151	13.079.187
Transporte	189.724	21.517
Ingresos por otros servicios	80.021	10.457
Total ingresos de actividades ordinarias	16.702.896	13.111.161

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los principales ingresos de la Compañía fueron generados por la venta de banano a clientes locales y del exterior.

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Costo de ventas		
Preparación de terreno	486.244	184.343
Preparación de semillas	115.176	11.953
Control de sigatoka	685.026	785.271
Control de maleza	119.233	247.864
Control de hongos e insectos	35.572	67.679
Control de nematodos	12.400	26.622
Fertilización	613.313	881.949
Riego y operación de maquinaria	130.312	126.542
Apuntalamiento	99.353	120.054
Resiembra plantas	79	2.840
Enfunde	265.920	188.292
Cosecha	12.720	29.405
Empaque	3.094.093	2.377.955
Banano adquirido a terceros	5.629.816	3.982.930
Total costo de ventas	11.299.257	9.033.699

Corresponden a todos los costos incurridos en la producción y adquisición de banano a productores para su posterior venta.

20. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Gastos operacionales y financieros		
Gastos laborales	3.084.805	2.492.425
Gastos operacionales	562.874	316.428
Gastos generales	194.521	118.498
Gastos de exportación	970.347	694.328
Gastos de ventas	380.151	240.109
Otros gastos	112.008	110.951
Gastos financieros	31.285	51.194
Total gastos operacionales y financieros	5.335.991	4.023.933

Corresponden a los gastos de administración, ventas y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el periodo 2014 y 2013.

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$3'000.000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$6'000.000.

Las operaciones de la Compañía con sus partes relacionadas durante el año 2014 y 2013, de acuerdo a la revisión realizada por la Administración de la Compañía, no superaron los importes acumulados antes mencionados.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración en abril del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.