

EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA.LTDA. Se constituyó en la República del Ecuador, provincia del Azuay el 05 de agosto del 2011 como compañía de responsabilidad limitada. Su actividad económica es dedicarse a la compra, venta, comercialización y exportación de banano, café, cacao en todas sus fases, así como de toda clase de frutas tropicales, la importación y comercialización de maquinarias, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización de abonos, fungicidas, insecticidas y fertilizantes, la agroindustria de productos en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, la elaboración y exportación de productos alimenticios a base de frutas.

Fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto del 2011 y en la Superintendencia de Compañías el 11 de Agosto del 2011. Fue notificada por el Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial el 02 de abril del 2013.

La compañía es regulada y supervisada por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) en cuanto a sus compras y ventas de banano, orito, morado, plátano y otras musáceas afines, tal como lo describimos a continuación:

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), mediante Acuerdo No. 759 del 13 de diciembre del 2012 establece el precio mínimo de sustentación al pie del barco de los diferentes tipos de cajas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Caja	Tipo de Fruta	Peso/Caja Libras	Precio mínimo sustentación US\$/caja
22XU	Banano	43	6,22
22XU	Banano	41,5	6,00
208	Banano	31	4,481
208CH	Banano	31	3,676
2527	Banano	28	4,048
22XUCS	Banano	41,5	6,00
22XUCSS	Banano	46	3,325
STARBUCK22	Banano	10	1,562
BB	Orito	15	4,260
BM	Morado	15	4,260

De igual manera, establece los precios mínimos referenciales FOB de exportación de los distintos tipos de caja de banano y otras musáceas de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Caja	Tipo de Fruta	Peso/Caja Libras	Precio mínimo sustentación US\$/caja	Precio mínimo referencial FOB US\$/caja
22XU	Banano	43	6,22	7,97
22XU	Banano	41,5	6,00	7,75
20B	Banano	31	4,481	5,81
20BCH	Banano	31	3,676	5,01
2527	Banano	28	4,048	5,38
22XUCS	Banano	41,5	6,00	7,60
22XUCSS	Banano	46	3,325	4,93
STARBUCK22	Banano	10	1,562	2,01
BB	Orito	15	4,260	5,56
BM	Morado	15	4,260	5,56

La compañía está calificada como exportadora de banano, orito, morado, y otras musáceas afines de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-0319-OF del 21 de marzo del 2013 y con vencimiento al 31 de diciembre del 2014; está inscrita y se registra en el sistema de control bananero la marca DERBY Y SLOBANA PREMIUM BANANAS de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-1459-OF del 13 de agosto del 2013; las marcas MB-GLOGUS +LOGO, TROPICANA+LOGO, GOGOL-MOGOL + LOGO, REINAFLOR, MAMA NEGRA, FLOR DE SELVA, COBANA, PRETTY LIZA, PINALINDA, ERLENHOF, PREMIUM de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-0360-OF del 23 de marzo del 2013.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, emitidas por el International Accounting Standard Board "IASB", vigentes al 31 de diciembre del 2013, y han sido aplicables de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF's requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 3.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la compañía para la preparación de sus estados financieros.

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. Si hubieren sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

Deterioro de los activos financieros

Los activos financieros distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación financiera para establecer la presencia de indicadores de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de que como resultado de unos o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo el ("evento que causa la pérdida"), los flujos de caja futuros estimados de la inversión serán afectados.

En el caso de activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2013, no tiene la compañía activos financieros al costo amortizado.

Bajas de activos financieros

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúan reconociendo el activo y también se reconoce un pasivo por los flujos recibidos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a valor razonable a través de resultados, o como otros pasivos financieros.

Cuentas por pagar comerciales 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.2.2 Suministros

Los suministros - cajas de cartón y material de empaque se valúan al costo. Los costos en el que se incurren para llevar los suministros a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por el caso de las importaciones en tránsito al costo de los valores desembolsados de adquisición.

2.2.3 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada. El costo de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades y equipos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades y equipos se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Mantenimiento y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades y equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Montacargas	10

2.2.4 Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos

de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

2.2.5 Provisiones -General

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando la compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El

gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.2.6 Beneficios a los empleados

La compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, bonificaciones de ley, y participaciones en las utilidades. La jubilación patronal y el beneficio por desahucio son valorizadas mediante valoraciones actuariales efectuadas al final de cada periodo.

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, y cuyos beneficios es del 15% de las utilidades líquidas-contables de acuerdo con disposiciones legales

2.2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuestos a la ganancias corriente

Corresponden a la utilidad gravable o conocida como utilidad tributaria que se origina durante el período. La utilidad gravable es diferente a la utilidad contable, como consecuencia de partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y/o partidas que no serán gravables o deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próxima a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la República del Ecuador. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuestos diferidos

La compañía reconoce los impuestos diferidos cuando existen diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y la base tributaria. El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporales imposables. El activo por impuestos diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía tenga utilidades gravables futuras con las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.2.8 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de las ventas de sus productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha entregado los productos o servicios al cliente de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos o servicios se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

2.2.10 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de venta se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.2.11 Activos y pasivos compensados

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y costos y gastos, salvo que en la compensación que aplique sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.2.12 Nuevas NIIF's e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros.

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

NIIF 9 Instrumentos Financieros. Efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. La NIIF 9, la cual fue publicada en noviembre de 2009, introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La enmienda a la NIIF 9 en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y des-reconocimiento. Las exigencias claves de la NIIF 9 son descritas a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición sean medidos posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. En concreto, las inversiones en instrumentos de deuda que se llevan a cabo dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea captar flujos de efectivo contractuales, y que cuyos flujos de efectivo contractuales correspondan exclusivamente a pagos de principal e intereses sobre capital, son generalmente medidos a su costo amortizado en períodos subsiguientes de la fecha de cierre.

El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación a la clasificación y medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de cambios en el valor razonable de un pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. En concreto, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros que están designados a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero, que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo, es presentado en otros resultados integrales, a menos de que el reconocimiento de los efectos del cambio de riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales origine o incremente un desajuste en la ganancia o pérdida. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente bajo la NIC 39, el importe de variación en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados era presentado en el estado de resultados.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que inician con posterioridad al 1 de enero 2015, y su aplicación anticipada está permitida. La compañía estima que la NIIF 9 se adoptará en los estados financieros separados para el período anual que comenzará el 1 de enero 2015, y que su aplicación puede tener un impacto significativo en las cifras reportadas correspondiente a los activos financieros y pasivos financieros de la compañía, sin embargo, no es practicable proporcionar una estimación razonable del efecto de la aplicación de esta norma hasta que una revisión detallada haya sido completada.

Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 27 Entidades de inversión. Efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2014, se permite la aplicación anticipada.

Las enmiendas a las NIIF 10 definen las entidades de inversión y requieren que aquellas entidades que cumplan con dichas definiciones no consoliden sus subsidiarias, sino que las midan al valor razonable con cambios en resultados en sus estados financieros separados y consolidados.

Las siguientes condiciones son requeridas para que una entidad califique como entidad de inversión:

- Que obtenga fondos de uno o más inversionistas con el propósito de proporcionarles servicios profesionales de gestión de inversiones.
- Que prometa a su(s) inversionista(a) que el fin de su negocio es invertir fondos únicamente para retornos de apreciación de capital, ingresos de inversión, o ambos.
- Que mida y evalúe el desempeño de prácticamente todas sus inversiones sobre una base de valor razonable.

Consecuentemente se han realizado enmiendas para que la NIIF 12 y la NIC 27 presenten nuevos requerimientos de revelaciones para las entidades de inversión.

La compañía está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas que tendrá en los montos y revelaciones en los estados financieros.

Enmiendas a NIC 32 Compensación de activos y pasivos financieros. Efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014, y 2013 para lo relacionado con revelaciones. Las enmiendas aclaran asuntos de aplicación relativos a requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros. Específicamente, las enmiendas aclaran el significado de los términos "tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar" y "liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente". También requiere la revelación de información sobre derechos de compensación y acuerdos relacionados (tales como colaterales) para instrumentos financieros sujetos a un acuerdo marco de compensación ejecutable, o similares.

La compañía está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas que tendrá en los montos y revelaciones en los estados financieros.

3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados. Estos juicios y supuestos contables se basan en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización- nota 2.2.3.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro- nota 2.2.4.
- Impuestos a las ganancias -nota 2.2.7

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Caja	19,112 ✓
Bancos (1)	48,836 ✓
Total	<u>67,948</u>

(1) Incluye US\$45,919 en el Banco de Machala, US\$1,688 en el Banco Pichincha, US\$ 931 en el Banco del Pacífico y US\$ 298 en el Banco del Austro.

5. CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

Cliente del Exterior :	
Global Fresh Trading Sas.	794,790 ✓
Clientes locales:	
Sentilver S.A.	30,636
Transpepro S.A.	19,687
Otros	1,160
Total clientes locales	<u>51,483 ✓</u>
Total cuentas por cobrar	<u>846,273 ✓</u>

Estos valores se originan por la venta de banano. A la fecha del informe en su totalidad ya han sido cobrados.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

Corto plazo

Relacionadas Ecuador

Agro Comercio Palacios Márquez Palmar Cía. Ltda. 1,513

Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Compañía 194

Total relacionadas 1,707 ✓

Otros rubros

Accionistas 32,100 ✓

Productores 26,933 ✓

Anticipo a proveedores 22,504 ✓

Empleados 12,990 ✓

Reclamos por cobrar 66,253 ✓

Otras 119,689 ✓

Total otros rubros 280,469

Total corto plazo (a) 282,176

Largo plazo

Relacionadas Ecuador

Fertilizantes y abonos Palacios Márquez Fertipalma Cía. Ltda. 266,000

Corporación Internacional Palacios Cipal S.A. 86,555

Hasanrita S.A. 199,113

Fruta de Exportación Frutexpalm Cía. Ltda. 650

Fruinter S.A. Frutas Internacionales 126,446

Comercializadora del Sur Comersur Cía. Ltda. 115,973

Total largo plazo (b) 794,737

Total otras cuentas por cobrar (a)+ (b) 1,076,913

Estas cuentas por cobrar no generan intereses y el tiempo de recuperación de la cartera es menor a un año.

7. SUMINISTROS.

Este rubro consistía en:

Cartones 129,248

Material de empaque 61,456

Cartones en poder de terceras 14,164

Material de empaque en poder de terceros 9,778

Total suministros 214,646

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Este rubro consistía en:

Costo o valuación	12,320
Depreciación acumulada	(1,397)
Neto:	10,923

Descripción Neta:

Propiedades	
Montacargas	10,923
Totales	10,923

9. IMPUESTOS RETENIDOS

Este rubro consistía en:

Iva en compras servicios (1)	253,598
Iva en compras bienes (1)	261,406
Retención en la fuente del Iva	98
Dividendos anticipados	7,062
Total impuestos retenidos	522,164

(1) Comprende año 2012 US\$ 270,544 y año 2013 US\$ 244,460, valores por utilizar en las declaraciones mensuales del impuesto al valor agregado o por reclamar al Servicio de Rentas Internas.

10. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consistía en:

Corto Plazo

Compañías relacionadas

Comercializadora Palacios Franco S.A. Copalfra	463
Agrícola Danilup S.A.	13,921
Midaja S.A.	11,314
In.car.palm. Industria Cartonera Palmar S.A.	375,312
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmoplast Cía Ltda.	15,905
Importadora y Comercializadora de Agroquímicos Palacios Romero Icapar S.A.	5,920
Total compañías relacionadas	422,835
PASAN:	422,835

VIENEN:	422,835
Otros rubros	
Proveedores locales (1)	98,908 ✓
Anticipos a clientes (3)	513,800 ✓
Liquidaciones por pagar (4)	407,126 ✓
Otras cuentas por pagar y retenciones	116,153 ✓
Total otros rubros	1,135,987
Total corto plazo (a)	1,558,822
Largo plazo	
Compañías relacionadas	
Agrocose S.A.	19,543
Banjae S.A.	34,729
Plandane S.A.	63,793
Ricaban S.A.	49,153
Hasanca S.A.	31,068
Cudaransa S.A.	12,511
Total compañías relacionadas	210,797
Accionistas (2)	555,446
Total largo plazo (b)	766,243
Total cuentas por pagar (a+b)	2,325,065

(1) Incluye principalmente US\$ 19,335 por pagar a la compañía CMA CGM Ecuador S.A.; US\$ 9,573 a Multipallet Suministros S.A.; US\$ 8,539 a Asistenciaport Cia Ltda.; US\$ 5,154 a Oroestibas S.A.; US\$ 4,721 a Ruthy Cia.Ltda.; US\$2,500 a Trust Control Internacional y US\$ 1,853 a Embarfru S.A.

(2) Valor a pagar a los accionistas de la compañía Sr. Franklin Danilo Palacios Márquez y Xavier Euclides Palacios Márquez la misma que no tiene fecha de pago, ni genera intereses por dichos valores.

(3) Incluye US\$ 440.000 por anticipos recibidos del cliente Global Fresh Trading Sas y que hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (20 de junio del 2014), ya fueron liquidados.

(4) Incluye US\$ 407,126 por liquidaciones por pagar a los productores de la semana 52, y fue cancelado en el año 2014.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Este rubro consistía en:

Beneficios sociales	11,866 ✓
Obligaciones con el I.E.S.S.	4,011 ✓
Secap-lece	77 ✓
15% participación de trabajadores	19,934 ✓
Otras	1,960 ✓
Total	37,848

12. IMPUESTOS POR PAGAR

La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Utilidad antes de impuesto a la renta	132,891
Menos:	
15% participación de trabajadores	19,934
Más:	
Gastos no deducibles	26,059
Base de cálculo por el 22% impuesto a la renta	<u>139,016</u>
Impuesto a la renta causado	30,584
Retenciones efectuadas por clientes año 2013	2,652
Total impuestos por pagar (1)	<u>27,932</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de los impuestos por pagar es el siguiente:

Impuesto a la renta por pagar (1)	27,932
Retenciones del Iva	9,614
Retenciones en la fuente a proveedores	60,083
Retenciones en la fuente a empleados	1,269
Otros	798
Total de impuestos por pagar	<u>99,696</u>

A la fecha de nuestro informe (20 de junio del 2014), la compañía no tiene órdenes de determinación por parte del Servicio de Rentas Internas.

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social	400
----------------	-----

Socios	Valor	%
Darwin Miguel Palacios Márquez	80	20
Franklin Danilo Palacios Márquez	80	20
Jenny Elizabeth Palacios Márquez	80	20
Jorge Edward Palacios Márquez	80	20
Xavier Euclides Palacios Márquez	80	20
Totales	400	100

El capital social consiste de 400 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

RESERVA LEGAL:

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reportó la entidad.

14. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2013, las garantías entregadas por:

Garantía Legal de pago del precio mínimo de sustentación del banano

La Junta General Universal de Socios, con fecha 29 de noviembre del 2013, aprueba por unanimidad y autoriza al Gerente de la compañía para realizar un aval bancario a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), por la suma de US\$100,000 para garantizar el pago mínimo de sustentación que debe pagar el exportador al productor o comercializador de cada uno de los distintos tipos de cajas y sus especificaciones, banano, plátano (barraganete) y otras musáceas afines destinadas a la exportación. Esta garantía tendrá validez por un período de 361 días, contados a partir de agosto 15 de 2013 hasta agosto 11 de 2014.

Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. emitió las siguientes Pólizas de Seguro de Fianzas Legales a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) por US\$ 150.000 vigencia del 17/12/2013 al 17/12/2014 y US\$ 110.000 vigencia del 02/07/2013 al 02/07/2014.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía Agro Comercio Palacios Márquez Palmar Cía. Ltda., con fecha 05 de julio del 2013, aprueba por unanimidad y autoriza al Gerente General de la compañía para que constituya hipoteca abierta a favor de Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. sobre una propiedad ubicada en la lotización "Bolívar Rizzo Pérez" en la calle tercera entre calle segunda, quinta y sexta sector 03 Manzana L con un área total de 3.600 Mts² el mismo garantizara las obligaciones presentes y futuras Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda., Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía Ltda., y Exportadora del Litoral Exportlit Cía Ltda., contraigan con Confianza de Seguros y Reaseguros S.A., por la emisión de pólizas de seguro, a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP).

15. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

ACTIVOS	COMPAÑÍA	INFORME AUDITADO	RECLASIFI- CACIONES
Efectivo y equivalente de efectivo	67,948	67,948	-
Cuentas por cobrar	723,324	846,273	(122,949)
Otras cuentas por cobrar	1,199,862	282,176	917,686
Inventarios	214,646	214,646	-
Gastos pagados por anticipados	7,086	7,086	-
Propiedades y equipos, neto	10,923	10,923	-
Impuestos retenidos	524,816	522,164	2,652
Total activos corrientes	2,748,605	1,951,216	797,389
Cuentas por cobrar relacionadas		794,737	(794,737)
TOTAL ACTIVOS	2,748,605	2,745,953	2,652
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Sobregiros bancarios	120,638	120,638	-
Cuentas por pagar	1,558,822	1,558,822	-
Pasivos acumulados-provisiones	91,605	37,848	53,757
Impuestos por pagar	102,348	99,696	2,652
Cuentas por pagar largo plazo	210,797	210,797	-
Accionistas	501,688	555,445	(53,757)
Provisión jubilación y desahucio	30,048	30,048	-
Total pasivos	2,615,946	2,613,294	2,652
PATRIMONIO	132,659	132,659	-
Total pasivo + patrimonio	2,748,605	2,745,953	2,652

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (junio 20 del 2014), no se presentaron novedades significativas que pudieren afectar las cifras de los Estados Financieros.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General Ordinaria Universal de Socios del 20 de junio del 2014.