

EXPORTADORA DE BANANO DEL ORO EXBAORO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidense)

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, provincia del Azuay, en la ciudad de Cuenca, 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 Interna (SRI) 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. 524 del 07 de noviembre del 2013 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 por todo el año 2014 de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Caja	Tipo de Fruta	Peso/Caja Libras	Precio mínimo sustentación US\$/caja
22XU	Banano	43	6,220
22XUCS	Banano	41,5	6,000
208	Banano	31	4,481
208CH	Banano	31	3,676
2527	Banano	28	4,048
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
22XUCS	Banano	41,5	6,00	7,60
208	Banano	31	4,481	5,81
208CH	Banano	31	3,676	5,01
2527	Banano	28	4,048	5,38
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 31 de diciembre del 2014; mediante Oficio No. MAGAP-DPAELORO-2014-2528-OF del 29 de diciembre del 2014 se procede a la autorización de la renovación como exportadora de banano por el periodo de tres años del 01 de enero del 2015 al 01 de enero del 2018, está inscrita y se registra en el sistema de control bananero.

El registro de uso de la marca **COBANA Y SREWE BESTE WAHL** de acuerdo al Oficio No. MAGAP-DPAELORO-2014-2399-OF del 15 de diciembre del 2014, cuyo vencimiento es el 31 de diciembre del 2015.

El registro de uso de varias marcas **PRETTY LIZA, GLOGUS +LOGO, TROPICANA+LOGO, MB, MAMA NEGRA, GOGOL-MOGOL + LOGO, VICTORIA REGIA + LOGO, REINAFLO, Y FLOR DE SELVA** de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-2286-OF del 23 de diciembre del 2013, cuyo vencimiento es el 31 de diciembre del 2015.

El registro de uso de la marca **CHIQUITA** de acuerdo al Oficio No. MAGAP-DPAELORO-2014-2317-OF del 03 de diciembre del 2014 y cuyo vencimiento es el 08 de noviembre del 2015.

El registro de uso de la marca **DEL MONTE** de acuerdo al Oficio No. MAGAP-DPAELORO-2014-2443-OF del 19 de diciembre del 2014 y cuyo vencimiento es el 31 de diciembre del 2015.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuible a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación

1. Activo financieros al valor razonable con cambios a resultados.
2. Préstamos y cuentas por cobrar
3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
4. Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

(1) Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados

Su característica es que se incurre en ellos principalmente con el objeto de venderlos en un futuro cercano para fines de obtener rentabilidad y liquidez. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que se incurren.

(2) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente aplica a las cuentas por cobrar comercial y diversas.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros son clasificados, en el momento del reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuenta por pagar comerciales y diversas, obligaciones financieras o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea pertinente.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y, en el caso de cuentas por pagar y obligaciones financieras, neto de los costos directamente atribuibles a la transacción.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

(1) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados cuando estos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

(2) 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.

(3) Los otros pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos de intereses sobre la base de rentabilidad efectiva

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio Se clasifican ya sea como pasivo financiero o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio. - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. Actualmente la compañía sólo tiene emitido acciones ordinarias y nominativas.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.2.3 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.

2.2.4 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades y equipos requieren ser reemplazados, la compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurren.

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 gasto, en el periodo en que estos se incurren.

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.

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 imponibles 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 imponibles. 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.

2.2.9 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.

2.2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable por la venta de la fruta de banano tanto mercado exportación como mercado local, 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 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 servicios se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

2.2.11 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de venta se reconoce en resultados en la fecha de entrega del banano en el muelle de embarque, 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.

2.2.12 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.

2.2.13 Normas e interpretaciones publicadas pero aún no vigentes.

A continuación se describen aquellas normas e interpretaciones, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aun en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

Normas, Interpretaciones financieros y Enmiendas

Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación Compensación de activos y pasivos financieros (modificación).

La modificación precisa el significado de cuenta actualmente con un derecho legal de compensación y los criterios de mecanismos de solución no simultaneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación.

También, esta enmienda aclara que para poder compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no pueden estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias

- (a) el curso normal de sus operaciones
- (b) un evento de incumplimiento y
- (c) un caso de insolvencia o de quiebra de la compañía de cualquiera de la contraparte.

NIC 27: Estados financieros separados

Modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de liquidación. Este método permite usar el método de participación patrimonial (MPP)

NIIF 9: Instrumentos Financieros

En julio del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la misma que recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición, así como todas las versiones previas de la NIIF 9. La Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y

Aplicaciones obligatorias para:

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Periodos anuales en o después del 1 de enero de 2014.

No existe fecha oficial de aplicación obligatoria. La norma entrara en vigencia el 1 de enero del 2018.

contabilidad de coberturas.

CINIIF 21: Gravámenes Establece una orientación para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen impuesto por la autoridad gubernamental

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Estas enmiendas eliminan las consecuencias imprevistas de la NIIF 13 sobre las revelaciones requeridas por la NIC 36. Asimismo las modificaciones también requieren la revelación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo para los que la pérdida por deterioro ha sido reconocida o cuando se hayan reconocido reversiones del periodo.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 39: Instrumentos financieros Reconocimiento y medición - Novación de derivados y contabilidad de cobertura.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: NIC 38: Activos Intangibles Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2016.

NIC 19: Beneficios a los empleados Contribuciones a los empleados

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2015.

NIC 11: Contabilización de adquisición de participaciones en operaciones conjuntas

Periodos anuales iniciados después del 1 de enero del 2016.

NIIF 14: Cuentas regulatorias diferidas Norma provisional sobre la contabilización

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2016

NIC 15: Ingresos de contratos con clientes

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos de los clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes. Esta norma reemplaza la NIC 18 "Ingresos" y a la NIC 11 "Contratos de construcción" y a sus interpretaciones.

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2017, y su aplicación. Anticipada es permitida.

3 ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados y supuestos contables que afectan de manera significativa los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos, las relevaciones relacionadas así como la revelación sobre los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Estos juicios y supuestos contables son continuamente evaluados y se basan en la experiencia y en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las actuales circunstancias, 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 2.2.4.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro - nota 2.2.5.
- Impuestos a las ganancias - nota 2.2.8

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes 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:

	Diciembre 31	
	2014	2013
A continuación se presenta la composición del rubro:		
Caja	400	19,112
Bancos locales	96,753	48,836
Banco del exterior (1)	533,613	-
Total	630,766	67,948

(1) Incluye US\$533,541 en el Citibank NY, US\$72 en el Citibank - Ecuador.

5. CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Comerciales:		
Locales:		
Sentilver S.A.	-	30,636
Transpepro S.A.	-	19,687
Asistenciaport Cía.Ltda.	700	-
Otros	3,255	1,160
Total locales	3,955	51,483
Exterior:		
Global Fresh Trading Sas.	101,909	794,790
Total exterior	101,909	794,790
Total cuenta por cobrar comerciales	105,864	846,273

	Diciembre 31	
	2014	2013
Otras cuentas por cobrar:		
Corto plazo:		
Socios	49,191	32,100
Productores	88,972	26,933
Anticipo a proveedores	21,852	22,504
Empleados y/o funcionarios	12,571	12,990
Reclamos por cobrar	-	66,253
Otras	1,469	119,689
Total	174,055	280,469
Total cuentas por cobrar	279,919	1,126,742

En opinión de la Administración considera que la compañía no necesita de una estimación para cuentas de cobro dudoso, debido a que sus clientes cancelan sus créditos oportunamente y a la efectividad del departamento de cobranza.

6 CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Activo		
Cuentas por cobrar		
Corto plazo:		
Agro comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.	-	1,513
Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Compañía	-	194
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.	1,000	-
Hansarita S.A.	3,050	-
Bananza	258	-
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	271,743	-
Midaja S.A.	3,509	-
Agrícola Danilup S.A.	11,508	-
Total corto plazo	291,068	1,707
Largo plazo:		
Fertilizantes y Abonos Palacios Márquez Fertipalma Cía. Ltda.	279,255	266,000
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.	86,555	86,555
Hansarita S.A.	188,271	199,113
Fruta de Exportación Frutexpalm Cía. Ltda.	649	650
Fruinter S.A. Frutas Internacionales	117,710	126,446
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	115,973	115,973
Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Compañía	194	-
Total largo plazo (a)	788,607	794,737
Total corto y largo plazo	1,079,675	796,444

	Diciembre 31,	
	2014	2013
PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR		
Corto plazo:		
Comercializadora Palacios Franco S.A. Copalfra	-	462
Agrícola Danilup S.A.	-	13,921
Midaja S.A.	-	11,314
In.Car.Palm. Industria Cartonera Palmar S.A.	245,068	375,312
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía. Ltda.	59,882	15,905
Importadora y comercializadora de Agroquímicos Palacios Romero Icapar S.A.	10,321	5,921
Agro comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.	1,487	-
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.	66,950	-
Total corto plazo	383,708	422,835
Largo plazo:		
Agrocoase S.A.	37,826	19,543
Banjae S.A.	51,540	34,729
Plandane S.A.	54,050	63,793
Ricaban S.A.	46,731	49,153
Hasanca S.A.	45,623	31,068
Cudaransa S.A.	23,086	12,511
Comercializadora Palacios Franco S.A. Copalfra	732	-
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.	242,443	-
Total largo plazo (b)	502,031	210,797
Total corto y largo plazo	885,739	633,632

- (a) Las cuentas por cobrar - largo plazo relacionadas por US\$788,607 no tienen fecha de recuperación, ni se estipulan cobros de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado cobrar estos saldo a partir del año 2015, pero, debido a que en este proceso hay un sin números de compañías, ha considerado que esto le tomaría hasta el año 2016 para culminar el proceso, y además, confirma que no existen problemas de recuperación de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.
- (b) Las cuentas por pagar - largo plazo a relacionadas por US\$502,031 no tienen fecha de cancelación respectivas, ni se estipulan pagos de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado pagar estos saldo a partir del año 2015, pero, debido a que en este proceso hay un sin números de compañías, ha considerado que esto le tomaría hasta el año 2016 para culminar el proceso, y además, confirma que no existen problemas de pagos de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICL.DCCP.G.14.003 del 04 de febrero del 2014 obliga a los grandes grupos económicos a que sus estados financieros sean consolidados Los socios o accionistas del Grupo Palmar decidieron crear una empresa que

se encargará de administrar los recursos financieros, la compañía Holding Palmar Holdinpal Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública el 24 de Abril del 2013 e inscrita en el registro mercantil de Cuenta el 04 de febrero del 2014 y tendrá como objeto social la compra de participaciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer control a través de vínculos de propiedad, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y confirmar así un grupo empresarial.

SUMINISTROS.

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Cartones	128,046	129,248
Material de empaque	94,003	61,456
Cartones y material de empaque en poder de terceros	27,088	23,942
Total	249,137	214,646

IMPUESTOS POR COBRAR.

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Iva en compras servicios (a)	391,202	253,598
Iva en compras bienes (a)	381,191	261,406
Retenciones en la fuente del Iva	98	98
Total Crédito Tributario Iva	772,491	515,102
Crédito Tributario Impuesto Renta - Dividendos anticipados	-	7,062
Total	772,491	522,164

(a) El movimiento de esta cuenta según lo declarado en el Formulario 104 durante el año 2014 es el siguiente:

	Valor
Saldo al inicio del año 2014	515,102
(+) crédito tributario del año por compras locales	258,839
(-) Aplicación del Iva en Ventas	(1,450)
Saldo al final del año 2014	772,491

PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Costo o valuación	12,320	12,320
Depreciación acumulada	(2,629)	(1,397)
Neto	9,691	10,923

10. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Corto plazo:		
Proveedores locales	26,464	98,908
Anticipos de clientes (b)	499,500	513,800
Liquidaciones por pagar	-	407,126
Otras cuentas por pagar y retenciones	145,488	116,153
Total corto plazo	671,452	1,135,987
Largo Plazo:		
Socios (a)	384,260	555,446
Total largo plazo	384,260	555,446
Total corto y largo plazo	1,055,712	1,691,433

(a) Comprenden cuentas por pagar a los socios de la compañía, la misma que no tiene fecha de pago, ni genera intereses por estos valores.

(b) Corresponde a anticipos recibidos del cliente Global Fresh Trading Sas, en diciembre del 2014 y hasta la fecha de nuestro informe (29 de mayo del 2015) no se han liquidados, estos valores no generan intereses.

PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Participación de trabajadores (a)	108,273	19,934
Beneficios sociales	6,832	11,866
IESS por Pagar	2,769	4,088
Otras	272	1,960
Total	118,146	37,848

(a) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo inicial	19,934	-
Provisiones	108,273	19,934
Pagos y /o utilizaciones	(19,934)	-
Saldo final	108,273	19,934

. PASIVOS POR IMPUESTOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 13 (c))	134,573	27,932
Retenciones del Iva (a)	20,429	9,614
Retenciones en la fuente proveedores (b)	50,881	60,083
Retenciones en la fuente empleados (c)	9,719	1,269
Otros	-	798
Total	215,602	99,696

(a) Estos valores son por las retenciones del Iva 30%, 70% y 100% por las compras efectuadas en el mes de diciembre 2014 y cancelado en enero 2015.

(b) Comprenden las retenciones en la fuente de proveedores por las compras efectuadas en el mes de diciembre 2014 y que fueron canceladas en el mes de enero 2015.

(c) Comprenden las retenciones en la fuente de empleados bajo relación de dependencia del mes de diciembre 2014 y que fueron canceladas en el mes de enero 2015.

3. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 3 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto general a las Ventas y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Reforma Tributaria

Mediante decreto ejecutivo N°539 publicado en el Registro Oficial 407 del 31 de diciembre de 2014, se expide el reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y que en su primera parte establece Reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, y entre los principales cambios:

Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único.

Este impuesto será declarado y pagado mensualmente por el sujeto pasivo en la forma y plazos que para el efecto establezca el Servicio de Rentas Interna (SRI) mediante resolución, la cual podrá establecer una declaración anual de carácter informativo. El impuesto así pagado constituirá crédito tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

Para el cálculo de este impuesto único se utilizarán cantidades y valores hasta de cuatro números decimales.

Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será de hasta el 2% del 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. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%.

De acuerdo a lo que indica la disposición transitoria primera del registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014.- La tarifa para la exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo será del 1,75%

(c) La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	721,821	132,892
Menos:		
15% participación de trabajadores	108,273	19,934
Más:		
Gastos no deducibles	16,392	26,059
Base de impuesto a la renta 22% de la utilidad	629,940	139,016
Impuesto a la renta causado (1)	138,587	30,584

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	27,932	44,485
Pago	(27,932)	(44,485)
Impuesto a la renta causado (1)	138,587	30,584
Retenciones en la fuente de clientes del año	(254)	(2,652)
Impuesto por dividendos anticipados	(3,760)	-
Impuesto a la Renta por pagar al SRI (ver nota 12)	134,573	27,932

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Capital social	400	400

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social autorizado es de US\$400 y el total de las acciones suscrita son 400 a un valor nominal de cada acción de US\$1 que le da opción a un voto en las Juntas General de Socios. Los socios de la compañía son los siguientes:

<u>Nombres de Accionistas</u>	<u>Cedula Identidad</u>	<u>%</u>	<u>Total en acciones</u>
Palacios Marquez Darwin Miguel	0702640426	20	80
Palacios Marquez Franklin Danilo	0702453788	20	80
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	0702294448	20	80
Palacios Marquez Jorge Edward	0702364001	20	80
Palacios Marquez Xavier Euclides	0702935537	20	80
Totales		100	400

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.		
Préstamos otorgados	1,000	50,355
Agrocoase S.A.		
Venta de fruta	2,319	-
Compra de fruta	-	12,700
Banjae S.A.		
Venta de fruta	3,938	-
Compra de fruta	-	11,557
Fruinter S.A. Frutas Internacionales		
Préstamos otorgados	-	14,000
Venta de fruta	4,614	32
Hansarita S.A.		
Préstamos otorgados	-	10,000
Venta de fruta	3,057	-
Plandane S.A.		
Venta de fruta	4,149	-
Compra de fruta	-	25,495
Ricaban S.A.		
Venta de fruta	2,094	-
Compra de fruta		16,807

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Hasanca S.A.		
Venta de fruta		
Compra de fruta	3,350	-
	-	12,259
Cudaransa S.A.		
Venta de fruta		
Compra de fruta	115	-
	-	4,078
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.		
Préstamos otorgados	96,600	-
Venta de fruta	1,209,000	2,530,999
Cobros	6,500	75,938
Préstamos concedidos	131,522	2,164,143
Compra de fruta	526,700	-
Pagos	-	25,792
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.		
Préstamos otorgados	11,750	-
Asesoría Técnica	246,400	-
Agro comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.		
Préstamos otorgados	-	5,513
Préstamo concedido	3,000	4,000
Pagos	1,513	-
Agrícola Danilup S.A.		
Compra de fruta		
Pagos	5,803	35,664
	-	35,664
Midaja S.A.		
Venta de fruta		
Compra de fruta	8,378	8,860
Pagos	-	8,845

6. VENTAS

Las ventas durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Exportación	35,157,492	38,215,375
Locales	870	231,766
Otras Ventas(Materiales de empaque)	12,230	93,074
Total	35,170,592	38,540,215

EVENTAS

le venta durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
ortación	26,176,609	29,173,249
s costos (Cartones y materiales de empaque)	6,710,285	7,964,672
al	<u>32,886,894</u>	<u>37,137,921</u>

S DE VENTAS

stos de ventas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
imentación del Personal	25,315	19,868
adrilla y estibadores	703,003	676,592
ateriales e insumos	50,699	38,687
ransporte de materiales	301	4,607
ransporte de contenedores	1,290	78,365
Mantenimiento y reparaciones	7,261	3,617
Servicios públicos (agua potable, energía eléctrica, teléfono)	-	1,884
Servicios prestados	20,988	34,828
Seguros	8,005	10,660
Comisiones pagadas	9,298	3,732
Asesoría Técnica	224,000	-
Alquileres	-	1,459
Servicio Trasteo de contenedores	1,499	74,571
Gastos de gestión	-	527
Inspecciones en finca	17,415	3,732
Reembolso de gastos	235,489	-
Otros (gestión, suministros, indemnizaciones etc.)	402	12,941
	<u>1,304,965</u>	<u>966,070</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos, salarios, beneficios y demás remuneraciones	98,134	109,439
Alimentación personal	288	294
Transporte personal	-	2
Servicios profesionales	37,518	23,927
Jubilación Patronal y desahucio	3,703	29,057
Mantenimiento y adecuaciones	19	-
Servicios públicos (agua potable, energía eléctrica, teléfono)	8,364	2,170
Impuestos y contribuciones	17,613	8,388
Depreciación.	1,232	1,232
Papelería y suministros	2,072	3,072
Seguros	2,631	4,028
Transporte y Movilizaciones	3,000	2,220
Gastos de viaje	969	2,338
Alquiler	22,050	18,266
Publicidad y promoción	-	300
Gastos reembolso	8,764	10,122
Otros(Gastos no deducibles, Otros gastos generales)	31,063	31,024
	237,420	245,879

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de presentación del presente informe (mayo 29 del 2015), no se han producido eventos que, en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Socios y su emisión ha sido autorizada para el 10 de abril del 2015.