

RICABAN S.A. RICAS BANANAS

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
RICABAN S.A. RICAS BANANAS

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RICABAN S.A. RICAS BANANAS**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RICABAN S.A. RICAS BANANAS, al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012, que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron dictaminados por otro Auditor Externo, quien emitió su dictamen con fecha 30 de septiembre del 2013, sin salvedades.

TAXES AND AUDITING SERVICES
INTERNATIONAL TAS C. LTDA.



Peter Cadena Chica
Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 599

Guayaquil, Ecuador
8 de agosto de 2014

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Estado de Situación Financiera

31 de Diciembre

2013 2012

(US Dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	51.084,56	40.166,15
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	154.802,86	59.843,00
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	(Nota 6)	2.230.523,63	2.098.986,00
Impuestos por recuperar	(Nota 10)	64.583,10	84.624,00
Total activos corrientes		2.500.994,15	2.283.619,15

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	3.192.218,56	2.913.366,00
Activos Biológicos	(Nota 8)	218.145,31	247.892,00
Total Activos no corrientes		3.410.363,87	3.161.258,00
Total Activos		5.911.358,02	5.444.877,15

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	216.207,81	136.573,00
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	(Nota 6)	1.622.253,59	1.715.445,00
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	1.352,83	42.198,00
Total Pasivos corrientes		1.839.814,23	1.894.216,00

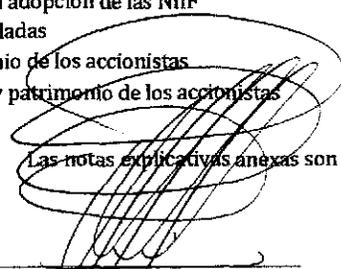
PASIVOS NO CORRIENTES

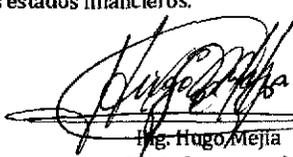
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	(Nota 6)	1.629.442,50	1.597.278,00
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 12)	45.193,37	32.564,00
Total de Pasivos no corrientes		1.674.635,87	1.629.842,00
Total de Pasivos		3.514.450,10	3.524.058,00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital pagado	(Nota 14)	800,00	800,00
Utilidades Retenidas			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		1.433.644,15	1.433.644,15
Utilidades acumuladas		962.463,77	486.375,00
Total de patrimonio de los accionistas		2.396.907,92	1.920.819,15
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		5.911.358,02	5.444.877,15

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Darwin Palacios Marquez
Gerente General

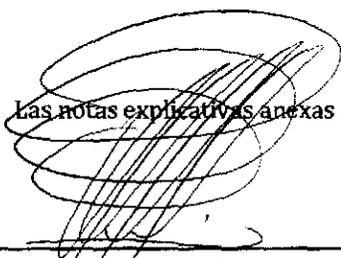

Ing. Hugo Mejia
Contador General

RICABAN S.A. RICAS BANANAS

Estados de Resultado Integral

		31 de Diciembre	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	(Nota 15)	2.647.465,31	2.067.081,00
Costo de productos vendidos	(Nota 16)	<u>(1.949.427,43)</u>	<u>(1.750.564,00)</u>
Utilidad bruta		698.037,88	316.517,00
Gastos administrativos	(Nota 16)	(250.642,27)	(60.214,00)
Gastos financieros	(Nota 16)	(3.211,89)	(3.765,00)
Otros ingresos (gastos), neto	(Nota 16)	<u>(74.580,23)</u>	<u>(23.786,00)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		369.603,49	228.752,00
Gasto por impuesto a la renta	(Nota 10)	(53.105,31)	(41.536,00)
Utilidad y/o Pérdida neta del año		<u>316.498,18</u>	<u>187.216,00</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Darwin Palacios Marquez
Gerente General

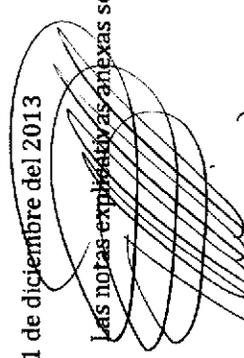


Ing. Hugo Mejía
Contador General

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades retenidas			
	Capital pagado	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	800,00	1.433.644,15	299.159,00	1.733.603,15
Otros				
Utilidad del año, 2012 y resultado integral		187.216,00		187.216,00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	1.433.644,15	486.375,00	1.920.819,15
Ajustes			159.590,59	159.590,59
Utilidad del año, 2013			316.498,18	316.498,18
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800,00	1.433.644,15	962.463,77	2.396.907,92

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Darwín Palacios Marquez
Gerente General

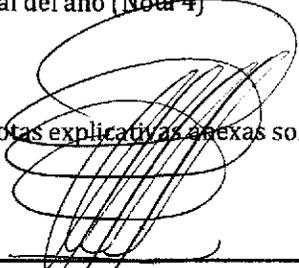


Ing. Hugo Mejía
Contador General

RICABAN S.A. RICAS BANANAS**Estados de Flujo de Efectivo**

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujo de Efectivo proveniente de actividades de operaciones		
Recibido de cliente y parte relacionadas	2.380.122,65	2.013.771,00
Pagado a proveedores y empleados	<u>(2.210.269,24)</u>	<u>(3.487.082,00)</u>
Efectivo generado por las operaciones	169.853,40	(1.473.311,00)
Intereses y gastos financieros pagados	(3.211,89)	(3.765,00)
Impuesto a la renta pagado	(53.105,31)	(41.536,00)
Otros (egresos) ingresos, neto	<u>(74.580,23)</u>	<u>(23.786,00)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	38.955,97	(1.542.398,00)
Flujo de efectivo para actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(60.202,07)	(664,00)
Disminución o aumento de Activos Biológicos	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(60.202,07)</u>	<u>(664,00)</u>
Flujo de efectivo para actividades de financiación		
Accionistas y relacionadas	32.164,50	1.597.278,00
Disminución (Aumento de Préstamo)	-	(118.072,00)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Financiación	<u>32.164,50</u>	<u>1.479.206,00</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco	10.918,40	(63.856,00)
Efectivo en caja y banco al principio del año	40.166,15	104.022,15
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	<u>51.084,55</u>	<u>40.166,15</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Darwin Palacios Marquez
Gerente General



Ing. Hugo Mejía
Contador General

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la siembra, producción, exportación y comercialización interna y externa de banano, café, cacao y frutas tropicales, la compra a terceros de banano, café, cacao y frutas tropicales, su comercialización externa y exportación; y llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social y su estatuto.

La Compañía es una sociedad anónima, se constituyó por escrituras públicas otorgada, ante el notario publica del cantón Guabo, Ab. Ruth Elizabeth Dávila Heras, el 12 de marzo de 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Cuenca, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 11 de mayo 2008

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 está conformada por:

- El Señor Palacios Márquez Darwin Miguel, nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas correspondiente al 20 % de participación,
- El Señor Palacios Márquez Franklin Danilo de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- La Sra. Palacios Márquez Jenny Elizabeth de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Jorge Edward de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Xavier Euclides de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación.

Cada acción tiene el valor de un dólar.

El domicilio principal de la Compañía es en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, Av. Paucarbamba 1-118 y José Peralta; y donde desarrolla sus actividades administrativas es en la provincia de El Oro, cantón El Guabo, en Sucre s/n y Machala.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 189 y 163 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionista para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas nuevas revisadas emitidas pero aun no son efectivas

La administración no ha aplicado las siguientes normas Internacionales de información Financiera (NIIF) y Normas de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que ha sido emitidas pero aun no efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumento financiero	Enero 1, 2015
Enmienda a NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmienda a NIIF 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 (período de transición), preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2013.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito neto por US\$ 1.433.664,15 aumentando el patrimonio, reflejado en la cuenta "Resultado acumulado proveniente de la adopción por 1ra vez en las NIIF" en el año 2011.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011:

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	-	-
Bancos	51.084,56	40.166,15
	<u>51.084,56</u>	<u>40.166,15</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar Clientes	60.383,22	391,00
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-	-
	<u>60.383,22</u>	<u>391,00</u>
Empleados	15.598,02	11.993,00
Anticipos a proveedores	78.821,62	1.552,00
Otras	0,00	45.907,00
	<u>154.802,86</u>	<u>59.843,00</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios con plazo de 7 días y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por Vencer	-	-
Vencidos:		
1 a 30 días	-	-
31 a 60 días	3.741,37	-
61 a 90 días	-	-
91 a 120 días	16.423,69	391,02
120 en adelante	40.218,16	-
	<u>60.383,22</u>	<u>391,02</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

6. Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar				
Yomar Palacios	Accionista	Ecuador	-	417,00
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	Relacionada	Ecuador	-	1.100,00
Palacios Marquez Darwin	Relacionada	Ecuador	-	386,00
Curadansa S.A.	Relacionada	Ecuador	117.302,62	117.303,00
Balalom S.A.	Relacionada	Ecuador	165.950,86	102.040,00
Carbanec S.A.	Relacionada	Ecuador	652.618,20	652.222,00
Comersur Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	171.932,30	129.329,00
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	5.829,00
Hasanrita S.A.	Relacionada	Ecuador	43.861,56	46.880,00
Hasanca S.A.	Relacionada	Ecuador	-	17.387,00
Cyrille Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	850.000,00	850.000,00
Exbaoro Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	49.152,95	28.199,00
Fruinter S.A.	Relacionada	Ecuador	179.705,14	147.894,00
			<u>2.230.523,63</u>	<u>2.098.986,00</u>

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar				
Palacios Marquez Danilo	Accionista	Ecuador	9.065,42	9.065,42
Palacios Marquez Darwin	Accionista	Ecuador	9.065,42	9.065,42
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	Accionista	Ecuador	9.659,02	10.234,38
Palacios Marquez Jorge	Accionista	Ecuador	1.766,02	6.766,02
Palacios Marquez Xavier Euclides	Accionista	Ecuador	11.365,66	11.365,66
Agrocose S.A.	Relacionada	Ecuador	8.203,66	7.901,72
Banjae S.A.	Relacionada	Ecuador	590.347,49	726.339,44
Exportlit Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	389,79	389,79
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	20.004,38	98.789,97
Fumipalma S.A.	Relacionada	Ecuador	1.629.442,50	1.597.278,00
Icapar S.A.	Relacionada	Ecuador	21.259,28	18.803,57
Hasanca S.A.	Relacionada	Ecuador	146.690,00	-
Palmplast Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	5.326,85	9.209,16
Plandane S.A.	Relacionada	Ecuador	789.110,60	807.515,09
			<u>3.251.696,09</u>	<u>3.312.723,64</u>
Corto Plazo			1.622.253,59	1.715.445,64
Largo Plazo			1.629.442,50	1.597.278,00
			<u>3.251.696,09</u>	<u>3.312.723,64</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

7. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Costo o Valuación	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Comunicación	Equipos de Computación	Total
Saldo al 01 de Enero del 2012	2.655.990,00	789.103,00	68.973,00	2.320,00	0,00	2.075,00	672,00	3.519.133,00
Adiciones	0,00	0,00	105,00	0,00	0,00	559,00	0,00	664,00
Ventas y/o baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	2.655.990,00	789.103,00	69.078,00	2.320,00	0,00	2.634,00	672,00	3.519.797,00
Adiciones	35.772,00	0,00	19.295,07	840,00	4.000,00	295,00	0,00	60.202,07
Ventas y/o baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste	0,00	-59.651,68	40.915,04	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.736,64
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	2.691.762,00	729.451,32	129.288,11	3.160,00	4.000,00	2.929,00	672,00	3.561.262,43
Depreciación Acumulada								
Saldo al 01 de Enero del 2012	-	446.994,00	19.586,00	2.161,85	0,00	1.381,13	0,00	470.122,98
Depreciación		131.656,00	3.774,00	418,00	0,00	461,00		136.309,00
Ajuste años anteriores								0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	578.650,00	23.360,00	2.579,85	0,00	1.842,13	0,00	606.431,98
Depreciación		11.938,88	15.450,67	-491,89	400,00	443,07	672,00	28.412,73
Ajuste		-289.404,32	23.603,48					-265.800,84
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	-	301.184,56	62.414,15	2.087,96	400,00	2.285,20	672,00	369.043,87
Valor neto en Libros								
Diciembre 31 del 2011	2.655.990,00	342.109,00	49.387,00	158,15	0,00	593,87	672,00	3.049.010,02
Diciembre del 2012	2.655.990,00	210.453,00	45.718,00	-259,85	0,00	791,87	672,00	2.913.365,02
Diciembre del 2013	2.691.762,00	428.266,76	66.873,96	1.072,04	3.600,00	643,80	0,00	3.192.218,56

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

8. Activos Biológicos

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Plantaciones:	-	-
Banano	218.145,31	247.892,00
	<u>218.145,31</u>	<u>247.892,00</u>

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía posee un total de 196,74 hectáreas ubicadas en la provincia de El Oro, que están en distribuidas de la siguiente manera: 128,42 hectáreas en la finca San Sebastián y 68,32 hectáreas finca Danilo Euclides, las cuales han sido empleadas en cultivo de banano, con un total de 1200 matas por hectárea.

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	58.324,33	42.233,00
Beneficios sociales	71.743,65	30.188,00
Participación de trabajadores	65.224,15	40.368,00
Otras	20.915,68	23.784,00
	<u>216.207,81</u>	<u>136.573,00</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 7 días y sin interés.

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	2.972,00	17.453,00
Provisiones	68.849,00	51.998,00
Pagos	<u>(40.733,00)</u>	<u>(29.083,00)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	31.088,00	40.368,00
Provisiones	204.564,69	65.224,15
Pagos	<u>(163.909,04)</u>	<u>(40.368,00)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>71.743,65</u>	<u>65.224,15</u>

10. Impuestos

a. Impuesto por recuperar

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Retención de Impuestos a la Renta	27.731,69	70.992,00
Crédito Fiscal de Bienes y Servicios	36.851,41	13.632,00
	<u>64.583,10</u>	<u>84.624,00</u>

b. Pasivos por impuestos corrientes

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta Compañía	-	41.536,00
Impuesto a la Renta Empleado	-	-
Retenciones en la Fuente Proveedor	949,08	507,00
Impuesto al valor Agregado-Ventas	-	-
Retenciones de IVA Proveedor	403,75	155,00
	<u>1.352,83</u>	<u>42.198,00</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

10. Impuestos (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero	-	-
Provisión con cargo a resultados	53.105,31	41.536,00
Cancelaciones	(53.105,31)	(41.536,00)
Saldos al 31 de Diciembre	-	-

10. Impuestos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	369.603,49	211.133,00
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	-
Ingresos Sujetos a Impuesto a la renta único	(2.646.685,31)	(2.066.156,00)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	2.277.861,82	1.855.848,00
Utilidad/perdida grabable	780,00	825,00
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	171,60	189,75
Impuesto a la renta único	52.933,71	41.323,00
(-)Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único	(53.105,31)	(29.669,00)
(-)Crédito tributario años anteriores	-	(41.323,00)
IMPUESTO A LA RENTA	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país,

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

10. Impuestos (continuación)

La tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas

Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía no está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A partir del año 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado Ecuatoriano, vigente al momento de la exportación.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

10. Impuestos (continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	369.603,49	211.133,00
Impuesto a la renta corriente	53.105,31	41.536,00
Tasa efectiva de impuesto	14,37%	19,67%

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

11. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$ 6.000.000,00 millones de dólares, están sujetos a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no llegaba a pasar la base de operaciones para estar obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

12. Obligaciones por beneficios definidos

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	Jubilación Patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	18.332,00	2.685,00
Provisiones	9.483,02	2.063,71
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	27.815,02	4.748,71
Provisiones	9.817,76	2.811,88
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	37.632,78	7.560,59

Los cálculos Actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento por recaudaciones de operación, con proveedores locales y otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

Los principales riesgos previsible a los que se exponen la empresa, tienen relación a los precios del banano que se fijan por el Estado.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son grupos sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañados y monitoreados por la alta administración de la Compañía.

De una manera general la Compañía no ha tiene problemas de incobrabilidad.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de la venta del banano proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera para agilizar sus coberturas de efectivo.

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha. Adicionalmente los accionistas se comprometen a proveer los recursos necesarios para cubrir cualquier necesidad de capital de la Compañía.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 800 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre 2011, se reconocieron ajustes deudores y acreedores en utilidades retenidas de US\$ 1.433.644,15 respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

15. Ingresos

Los Ingresos consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos		
Venta de Banano Exportación	2.622.427,31	2.065.756,98
Alquiler de Maquinarias	780,00	-
Venta de Rechazo y otros	24.258,00	1.324,00
	<u>2.647.465,31</u>	<u>2.067.080,98</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

16. Costo de Ventas, Gastos de administrativos y Otros Ingresos y Gastos

El costo de ventas, los gastos administrativos y otros ingresos y gastos, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo de Venta	1.949.427,43	1.750.564,00
Gastos de Administración	250.642,27	60.214,00
Gastos Financieros	3.211,89	3.765,00
Otros Ingresos (gastos), neto	(74.580,23)	(23.786,00)

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos y Beneficios	139.756,53	6.409,00
Repuestos y accesorios	21.451,07	-
Suministros y materiales	11.303,60	11.544,00
Impuestos y contribuciones	1.032,12	-
Servicios Ocasionales	5.355,68	1.285,00
Seguridad y vigilancia	5,00	-
Combustibles y lubricantes	958,31	-
Participación a los trabajadores	65.224,15	40.368,00
Alimentación	34,00	422,00
Mantenimiento y Reparación	3.603,33	-
Movilización y viáticos	1.064,94	-
Honorarios a profesionales	360,13	-
Otros	493,41	186,00
	<u>250.642,27</u>	<u>60.214,00</u>

RICABAN S.A. RICAS BANANAS
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

17. Ajustes de Años Anteriores

Durante el año 2013, la compañía realizó el análisis y depuración de ciertas cuentas que dieron lugar a ajustes netos por aproximadamente \$159.590,59, los cuales se detallan a continuación:

Cuenta	Valor	Descripción
Propiedades, Planta y Equipos	\$ 247.064,20	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación.
Activos Biológicos	(\$87.473,61)	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación
	\$ 159.590,59	

Estos ajustes fueron registrados, incrementado el resultado de años anteriores, en el año 2013.

18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de agosto de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
