

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

BANACOR S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de El Guabo, provincia de El Oro – Ecuador el 21 de noviembre de 1996, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón El Guabo el 28 de noviembre del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la fabricación y venta de fundas para el banano en todas sus medidas y dimensiones.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

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

Bases de preparación

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que BANACOR S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha. ✓

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Periodo contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2013 y 2012

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital e intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

HANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Edificios	50
Vehículos	13
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de Comunicación	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	13

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2013 el 22%, (23% año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

HANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Caja		1.506	3.188
Bancos	(a)	445.271	382.041
Total		<u>446.777</u>	<u>385.229</u>

(a) Corresponde a saldos en cuentas mantenidas en: Banco Pichincha, Banco Promerica y Banco de Guayaquil.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	397.608	443.792
Anticipos a proveedores		2.024	23.755
Empleados		632	252
Otras cuentas por cobrar		<u>72</u>	<u>10.606</u>
Subtotal		400.336	478.405
Provisión para cuentas incobrables		<u>(25.712)</u>	<u>(21.985)</u>
Total		<u>374.624</u>	<u>456.420</u>

(a) Corresponde a facturas por venta de producto, principalmente a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Plastic S.A.	21.354	27.622
Román Mendoza Carlos	21.216	0
Plastiagro C. Ltda.	16.846	14.513
Ordóñez Rodríguez Soraya	15.498	0
Herrera Rojas Ivan	13.162	17.482
Orellana Angel	13.076	0
Calva Ugarte Ginger	12.909	0
Mendoza Calderón Lidia	12.776	0
Apamol C. Ltda.	12.024	12.024
Ramón Orellana Zoila	11.437	0
Culliban S.A.	10.371	0
PASAN	<u>160.669</u>	<u>71.641</u>

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****4. CUENTAS POR COBRAR (a continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
VIENEN	160.669	71.641
Romero Peralta Pedro	9.946	0
Pineda Cobos Miguel	9.624	0
Banagrand S.A.	9.176	0
Pablo Correa López	9.144	10.373
Carchipulla Granda Angel	8.830	0
Cimexpriba S.A.	8.088	0
Agro Comercio Kimbertomduran Cia. Ltda.	8.043	14.092
Hdineagros S.A.	0	20.584
Diproban	0	17.943
Ilaciban S.A.	0	16.130
Tecniagrex S.A.	0	14.294
Franklin Figueroa Saraguro	0	13.678
Agriboma Cia. Ltda.	0	10.769
Francisco Ramón Orellana		8.673
Exportajime S.A.		8.586
Banoexport S.A.		8.472
Varios (menores a US 8.000)		
Total	<u>174.088</u>	<u>228.557</u>
	397.608 ✓	443.792

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	21.985 ✓	17.552
Provisión del año	<u>3.727</u>	<u>4.433</u>
Saldo final, diciembre 31	25.712	21.985

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Productos Terminados	29.515	21.001
Materia Prima	447.189	403.277
Insumos	1.919	1.283
Productos en proceso	16.311	14.585
Importaciones en tránsito	544	369
Total	<u>495.478</u>	<u>440.515</u>

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	33.536	9.705
Anticipo Impuesto a la Renta	2.641	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>65.231</u>	<u>0</u>
Total	101.408	9.705

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>..... 2013</u>		
	Saldos Dic. <u>31,2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>
			Saldos Dic. <u>31,2013</u>
		(US dólares)	
Terrenos	68.985 ✓		68.985
Edificios	390.015 ✓		390.015
Maquinarias y equipos	300.281 ✓		300.281
Vehículos	176.751 ✓		176.751
Muebles y Enseres	23.316	3.096 ?	26.412 ✓
Equipos de oficina	1.697 ✓		1.697
Equipos de computación	20.552 ✓		20.552
Equipos de comunicación	3.656 ✓		3.656
Instalaciones	<u>2.255 ✓</u>	<u>-</u>	<u>2.255</u>
Subtotal	987.508	3.096	990.604
(-) Depreciación acumulada	<u>(247.666)</u>	<u>(50.218)</u>	<u>(297.884)</u>
Total	739.842	(47.122)	692.720 ✓

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)**

	Saldos Dic. 31.2011	 2012		Saldos Dic. 31.2012
		Adiciones	Ventas	
		(US dólares)		
Terrenos	68.985			68.985
Edificios	390.015			390.015
Maquinarias y equipos	300.281			300.281
Vehículos	133.010	43.741		176.751
Muebles y Enseres	23.316			23.316
Equipos de oficina	1.697			1.697
Equipos de computación	5.052	15.500		20.552
Equipos de comunicación	3.656			3.656
Instalaciones	2.255			2.255
Subtotal	928.267	59.241	0	987.508
(-) Depreciación acumulada	(200.041)	(47.625)	0	(247.666)
Total	728.226	11.616	0	739.842

Durante el año 2013, no se reconoció ninguna pérdida por el deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, ya que de acuerdo con la revisión efectuada no se encontraron indicios de la misma.

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)		
Varios acreedores		121.487	100.392
Total		<u>121.487</u>	<u>100.392</u>
		121.487	100.392

a) Corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios detallados a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Vinmar International	116.538	56.520
ICD América / Alcabazán	0	27.125
Eduardo Palacio Frías	2.073	6.573
Carmen Vargas Zambrano	2.085	0
Varios (menores a US\$ 1.000)	<u>791</u>	<u>10.174</u>
Total	<u>121.487</u>	<u>100.392</u>

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados	43.756	56.846
Beneficios sociales	<u>10.948</u>	<u>12.301</u>
Total	54.704	69.147

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	12.301	13.521
Provisiones	36.114	49.314
Pagos	<u>(37.467)</u>	<u>(50.534)</u>
Saldo final, diciembre 31	10.948	12.301

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	57.183	0
IVA por pagar	821	1.738
Retenciones en la fuente por pagar	<u>898</u>	<u>1.243</u>
Total	58.902	2.981

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Filian Armijos Romero	0	3.433
Rómel Córdova Aguilar	<u>0</u>	<u>162.965</u>
Total	0	166.398

Para el año 2012, consiste en préstamos a largo plazo otorgados por los accionistas, que no generaron intereses.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Está compuesto por la provisión para jubilación patronal y por desahucio fue reconocida en el año 2011, por aplicación de las NIIF para las PYMES, en base a estudio actuarial calculado por peritos independientes debidamente calificados, con cargo a Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez de las NIIF.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	24.683	24.683
Desahucio	<u>6.065</u>	<u>6.065</u>
Total	30.748 ✓	30.748

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 200.000, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de Capital

Esta reserva puede ser utilizada para capitalización, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía, no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito y no pagado.

14. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF

Ajustes contabilizados el 1 de enero del 2012 en la cuenta Resultados Acumulados x Adopción por 1era vez NIIF:

<u>Conceptos</u>	<u>31.12.2013</u> (US dólares)
Revaluación de propiedades planta y equipo	295.568
Baja de propiedad, planta y equipo	(24.625)
Reconocimiento de activo por impuesto diferido	7.379
Reconocimiento de provisión por jubilación patronal	(24.683)
Reconocimiento de provisión por desahucio	<u>(6.065)</u>
Total	<u>247.574 ✓</u>

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

15. VENTAS

Las ventas durante los años 2013 y 2012, fueron originadas como sigue:

<u>Ventas locales</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de mangas	2,254,472 ✓	2,383,118
Venta de corbatas	237,685 ✓	270,872
Venta de protectores	113,064	117,777
Venta de fundas	136,546	110,320
Venta de láminas	8,169 ✓	23,272
Venta de cintas	8,726	6,351
Venta de clisep	688	1,122
Venta de productos en proceso	<u>31,531</u>	<u>41,594</u>
Total	<u>2,790,881</u>	<u>2,954,426</u>

16. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante los años 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	403,253 ✓	627,564
(+) Compras netas del año	<u>1,825,843</u> ✓	<u>1,593,843</u>
Disponible para consumir	2,229,096	2,221,407
(-) Inventario final de materias primas	<u>(449,108)</u> ✓	<u>(403,253)</u>
Costo de la materia prima utilizada:	1,779,988	1,818,154
(+) Mano de obra directa	94,548	81,292
(+) Mano de obra indirecta	97,653	86,415
(+) Gastos de fabricación	<u>160,991</u>	<u>84,101</u>
Costo de producción	2,133,180	2,069,962
(-) Inventario inicial, productos en proceso	<u>14,585</u> ✓	<u>20,295</u>
Costo de producto procesado	2,147,765	2,090,257
(-) Inventario final, productos en proceso	<u>(16,310)</u> ✓	<u>(14,585)</u>
Costo de productos terminados	2,131,455	2,075,672
(+) Inventario inicial, productos terminados	<u>21,001</u> ✓	<u>28,753</u>
Costo de productos terminados disp. para la venta	2,152,456	2,104,425
(-) Inventario final, productos terminados	<u>(29,515)</u> ✓	<u>(21,001)</u>
Costo de ventas	<u>2,122,941</u>	<u>2,083,424</u>

BANACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	161.050	146.350
Mantenimiento y Reparaciones	28.981	85.245
Depreciaciones	27.379	28.381
Provisión Incobrables	3.727	4.433
Transporte	7.915	5.515
Servicios Básicos	12.282	28.328
IVA que se carga al gasto	45.063	49.683
Seguros	2.554	17.771
Impuestos y contribuciones	26.591	20.741
Suministros y materiales	8.478	6.068
Honorarios profesionales y comisiones	14.713	41.265
Propaganda y publicidad	131	656
Arriendos	24.000	24.000
Combustible	3.765	6.457
Alimentación y bebida	10.349	7.741
Otros Gastos	<u>21.553</u>	<u>27.369</u>
Total	<u>398.531</u>	<u>500.012</u>

BANACOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	291.707	378.971
(-) 15% participación a trabajadores			
(+) Gastos no deducibles	(B)	(43.756)	(56.846)
(-) Rentas exentas		11.972	19.210
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		0	0
Utilidad Gravable:		<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado 22% y 23%		259.923	341.335
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2013 y 2012 (declaración de impuesto a la renta año 2012 y 2011)		57.183	78.507
Impuesto a la renta causado o anticipo determinado (el mayor)	(C)	26.791	24.648
Utilidad después de participación e impuesto (A-B-C)		<u>(57.183)</u>	<u>(78.507)</u>
Apropiación de reserva legal 10%		190.768	243.618
Utilidad neta para los accionistas (A-B-C-D)	(D)	<u>(11.419)</u>	<u>(24.362)</u>
		179.349	219.256

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta años	57.183	78.507
Menos:		
Anticipos pagados de impuesto a la renta	(2.641)	(551)
Crédito fiscal de años anteriores	(9.705)	(15.010)
Impuesto a la Salida de Divisas	(65.231)	(48.502)
Retenciones en la fuente del año	<u>(23.830)</u>	<u>(24.150)</u>
Saldo a favor	44.224	9.705

Los datos del año del 2013 son a nivel de declaración de impuesto a la renta ya que en este año no se netearon las partidas que intervienen en la liquidación del impuesto.

BANACOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no se efectuaron transacciones con partes relacionadas.

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

21. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 15 de abril del 2014 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, que requieran ajustes o revelación.
