

INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES**

INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 19 de mayo de 1975 e inscrita el 4 de diciembre de del mismo año. Su actividad principal es la industrialización de productos agrícolas, especialmente cacao, explotación agrícola, pecuaria y ganadería.

El 2 de octubre del 2012, mediante resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-12, se aprueba la escisión de la Compañía industrial y agrícola cañas C.A. y como efecto de la misma se crea la Compañía Cultifincas S.A., cuya línea de producción a transferirse es el cacao.

El 28 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-090008231, fue inscrita en el Registro Mercantil en diciembre del 2009, la fusión por absorción por liquidación anticipada de las compañías Fincas del mar S.A. Finmar y Agrícola 51 S.A. Agricin, cuyas actividades principales es el cultivo de banano.

Operaciones.- La Compañía realiza actividades de producción agraria cuyas líneas de producción han generado ingresos por el periodo 2014 de la siguiente manera: banano tanto locales como del exterior por US\$. 15,785,976 la cual representan el 99% del total de los ingresos (en el año 2013, fue por US\$. 13,987,107 el cual represento el 98%) y otros ingresos por US\$. 226,181 la cual constituye el 1% del total de los ingresos de la Compañía (por el 2013 fue en US\$. 295,803 cuya representación fue del 2%).

En los años 2014 y 2013, se efectuaron ventas locales y del exterior de cajas de banano por 1.970.886 (1.764.504) y 15.260 (26.512) unidades, respetivamente.

Al 31 de diciembre 2014, la Compañía cuenta con las siguientes haciendas de banano:

Haciendas	Hectáreas
Isabel I y II	204
Cañas	142
Zamorano	110
La maría	103
Alejandra	78
Elisa	49
San Pedro	2

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar** - Corresponden principalmente a la venta de banano, las cuales tienen como destino el mercado extranjero y en menores proporciones al mercado nacional, nota 4.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación por los valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras, nota 10.
- **Obligaciones con instituciones financieras** - Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, notas 12.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado** - La Compañía opera principalmente en el mercado de la exportación de banano, unos de los riesgos a que se expone están relacionados con los cambios de precios del banano en la bolsa de valores de Estados Unidos, debido que el principal cliente se encuentran en Estados Unidos, otro riesgo constituye el crecimiento de la competencia local.
- **Financieros** - Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores locales e instituciones financieras lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar de banano tienen un plazo de 30 días de cobro y son cobrables en su totalidad.

Efectivo y equivalente de efectivo - Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Cuentas por cobrar - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes del exterior*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía reconoció una provisión por cuentas incobrables cuya contrapartida será reconocida en cuentas de resultados.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el periodo en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, adicionalmente, anticipos a proveedores y otros anticipos menores para adquisiciones de bienes y servicios.

Propiedad, planta y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición, excepto por los terrenos que están registrados a valor de mercado mediante valorización efectuado en el año 2012. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Años
Edificios e instalaciones y equipo de riego	5, 15 y 20
Maquinarias y equipos	10
Plantaciones	20 y 10
Herramientas	10
Muebles y enseres, equipos de oficina y otros	10

Activos biológicos.- Los activos biológicos (banano y árboles frutales) es reconocido en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 – Activos biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados integrales. En el año 2012, la Compañía procedió a realizar el revaluó de sus plantaciones a través de un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, cuyo informe fue aprobado por la Junta de Accionistas en el mismo año.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Intereses.- Son registrados mediante el método del devengado.

Otros pasivos corrientes.- Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital 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. Al 31 de diciembre 2014, la Compañía reconoció en forma anticipada el registro de la apropiación de esta reserva, la que se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, nota 18.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar, nota 18. En base al registro oficial No. 812 del jueves 18 de octubre del 2012 del Servicios de rentas Internas y de conformidad con lo establecido en la resolución No. NAC-DGERCGC12-00671 del art. 27 en la Ley de Régimen Tributaria Interno, en cuyo inciso primero se establece que los ingresos provenientes de la producción y cultivos de banano estarán sujetos al impuesto único a la renta del dos por ciento (2%).

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Inversiones Temporales	1,200,000	702,983
Bancos	297,874	329,552
Caja general	<u>4,540</u>	<u>4,540</u>
Total	<u>1,502,414</u>	<u>1,037,075</u>

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (Continuación)

Inversiones temporales.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a inversión en certificados de depósitos con un plazo de 7 días por US\$. 1,200,000 efectuada en el Banco del Pacífico (en el año 2013 fue US\$. 702,983), el cual genera una tasa de interés anual del 2,25%, a la fecha de emisión de este informe (febrero 24 del 2015) dicha inversión fue efectivizada.

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas	1,346,635	1,763,360
Clientes locales y del exterior	343,256	177,123
Otros	<u>6,471</u>	<u>16,450</u>
Total	<u>1,696,362</u>	<u>1,956,933</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2014, incluyen valores pendientes por cobrar a las siguientes Compañías: Pivano S.A. por US\$. 791,913 (US\$. 771,281 en el año 2013), Chiquita Banana Company por US\$. 282,939, Industrias Sotavento por US\$. 230,934 y a la Compañía Cultifincas S.A. por US\$. 40,849 (US\$. 91,134 en el año 2013) por el cual, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Clientes locales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar incluyen valores por vencer a clientes del exterior Interfods Group LLC por US\$. 401,763 (en el año 2013, al cliente Omega por US\$. 172,800), las mismas que no generan intereses y no hay una fecha específica de vencimiento.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representadas por insumos y materiales para el sistema agrícola del banano cuyo saldo es de US\$. 401,409 y US\$. 325,593, respectivamente, las cuales corresponden a materiales de operación, como fertilizantes e insumos existentes en las bodegas ubicadas en las haciendas de la compañía, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimiento periódicos y preparación de suelo que efectúa la Compañía para la cosecha del banano y teca.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Servicios de rentas internas:		
Anticipo de impuesto a la renta	<u>257,388</u>	<u>224,721</u>
Pasan:	257,388	224,721

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	257,388	224,721
Servicios de rentas internas: (Continuación)		
SRI - Crédito tributario IVA	183,356	198,068
Préstamos a empleados	105,966	73,774
Anticipo a proveedores	16	15,593
Seguros pagos por anticipados	<u>0</u>	<u>14,934</u>
Total	<u>546,726</u>	<u>527,090</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Equipo de Riego y drenaje	2,998,446	2,787,534
Terreno	1,931,421	1,931,421
Instalaciones	1,812,745	1,718,755
Edificio	526,547	526,547
Vehículos	190,412	229,840
Maquinarias y equipos	68,589	65,538
Equipos computación	<u>3,655</u>	<u>798</u>
Subtotal	7,531,815	7,200,173
Menos: Depreciación acumulada	<u>(2,485,168)</u>	<u>(2,102,951)</u>
Total	<u>5,046,647</u>	<u>5,157,482</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, plantas y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	5,157,482	5,415,108
Más: Adiciones	353,170	184,805
Menos: Ventas o bajas	(13,869)	(3,914)
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>(450,136)</u>	<u>(438,517)</u>
Saldo al final del año	<u>5,046,647</u>	<u>5,157,482</u>

Adiciones - Al 31 de diciembre del 2014, las principales adiciones corresponden a construcciones de instalaciones para el bombeo, riego, sistema de reciclaje y remodelación de empacadora en las diferentes fincas que posee la Compañía por un monto aproximado de

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO** (Continuación)

US\$. 300,000; compra de una camioneta y motos por US\$. 35,482 un camión de marca Hino por US\$. 34,700. En el año 2013, las adiciones fueron por compra camión de marca Hino por US\$. 34,700, vehículo doble cabina para uso en la hacienda por US\$. 24,447 y varias adquisiciones de materiales de riego y drenaje para el mejoramiento de las instalaciones y equipos de maquinarias por un total de US\$. 100,654.

8. **ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cultivos de banano	7,025,058	6,575,548
Plantaciones en procesos	<u>0</u>	<u>341,265</u>
Subtotal	7,025,058	6,916,813
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,873,096)</u>	<u>(1,478,173)</u>
Total	<u>5,151,962</u>	<u>5,438,640</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de activos biológicos, neto fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	5,438,640	5,473,042
Más: Adiciones	449,510	342,795
Menos: Reclasificación	<u>(341,265)</u>	<u>(0)</u>
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>(394,923)</u>	<u>(377,197)</u>
Saldo al final del año	<u>5,151,962</u>	<u>5,438,640</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a plantación de banano, mejoras en el suelo y trinchado por un monto aproximado de US\$. 400,000. En el año 2013, corresponden a compra de materiales para construcciones de sistema de riego, cable vía y la importación de 70.000 unidades de plantas para la hacienda elisa, todas estas actividades para el proceso productivo de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 41 – Agricultura los activos biológicos (cultivos de banano), están medido a su valor de mercado de los cultivos. La norma establece que se deben de registrar al valor razonable menos los valores incurridos al punto de cosecha o recolección.

9. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, incluyen valores pendientes por cobrar hacia la Compañía relacionada Donmar financial Corp. por US\$. 1,522,279 (US\$. 1,526,477 en el año 2013), la cuales no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores	440,358	640,478
Otras cuentas por pagar	63,351	75,450
Empleados	<u>0</u>	<u>2,084</u>
Total	<u>503,709</u>	<u>718,012</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014, representan principalmente saldos de adquisiciones para el proceso de productivo por la cosecha de banano, las mismas que están identificadas como órdenes de giros pendientes por US\$. 436,146 (US\$. 618,406 en el año 2013), las cuales son liquidadas dentro del mes siguiente de su registro.

Otras cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a: Brundicorpi S.A. por US\$. 28,084, pago pendiente a la Superintendencia de Compañías por US\$. 15,705 (US\$. 13,094 en el año 2013), Grupasa S.A. por US\$. 5,509, Transpecarba S.A. por US\$. 3,540, renovación de pólizas de seguros por US\$. 3,169 (US\$. 10,580 en el año 2013).

11. OTRAS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	240,471	205,564
15% de participación de trabajadores, nota 18	228,832	192,462
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	152,515	145,917
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	22,615	20,575
Fondo reserva	8,342	9,749
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta, nota 18	272,839	247,571
Obligaciones fiscales	67,497	66,176
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	74,510	68,414
Otros:		
Bono vacacional	49,471	39,511
Otros	<u>443</u>	<u>3,682</u>
Total	<u>1,117,535</u>	<u>999,621</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2014 y 2013, fue el siguiente:

11. OTRAS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	574,267	340,294
Más: Provisiones	997,322	850,368
Menos: Pagos	(918,814)	(616,395)
Saldos al final del año	<u>652,775</u>	<u>574,267</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>BOLIVARIANO C.A.</u>		
Préstamo recibido para capital de trabajo por US\$. 1,000,000 en marzo 22 del 2012, cuya fecha de vencimiento es el 7 de marzo del 2017, con tasa de interés del 8,97% anual, pagaderos en cuotas mensuales, este crédito está garantizado con propiedades de la Compañía.	410,718	675,311
(-) Porción corriente de obligaciones financieras a corto plazo	(19,464)	(115,114)
Total	<u>391,254</u>	<u>560,197</u>

13. RESERVA PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	950,451	934,245
Indemnización por desahucio	<u>68,555</u>	<u>68,277</u>
Total	<u>1,019,006</u>	<u>1,002,522</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

 MOVIMIENTO. . . .		
	Saldos al <u>01/01/14</u>	<u>Provisiones</u>	Saldos al <u>31/12/14</u>
 (Dólares). . . .		
Jubilación patronal	934,245	16,206	950,451
Desahucio	<u>68,277</u>	<u>278</u>	<u>68,555</u>
Total	<u>1,002,522</u>	<u>16,484</u>	<u>1,019,006</u>

13. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES** (Continuación)

 MOVIMIENTO. . . .			Saldos al 31/12/13
	Saldos al 01/01/13	Provisiones	Pagos	
 (Dólares). . . .			
Jubilación patronal	907,278	66,000	(39,033)	934,245
Desahucio	<u>55,052</u>	<u>63,568</u>	<u>(50,343)</u>	<u>68,277</u>
Total	<u>962,330</u>	<u>129,568</u>	<u>(89,376)</u>	<u>1,002,522</u>

El valor del presente estudio actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2014	2013
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	516	512
Tasa de descuento anual	5%	5%
Tasa de incremento salarial (anual)	4%	2%

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización fueron considerados todos los trabajadores de la Compañía.

14. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representado por 48.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, de las cuales el 72.2% pertenece a West Fruit company de nacionalidad americana, en un 20% Maspons Guzman Santiago de nacionalidad ecuatoriana y en un 7.8% Cairo Holdings Overseas de nacionalidad panameña.

Pago de dividendos. - Mediante Acta de Junta General de Accionista celebradas el 16 de junio y 8 de diciembre del 2014 procedieron aprobar el pago de dividendos a los Accionistas por US\$. 550,000 y US\$. 300,000, respectivamente.

Ajustes de años anteriores. - Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió a dar de baja retenciones en la fuente de años anteriores por US\$. 45,285. El Servicio de Rentas Internas negó el reclamo interpuesto por la Compañía según juicio No. 5 - 4-2316-03.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 21 del 2014.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como

14. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS** (Continuación)

sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, participes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 28 del 2014.

Utilidad básica por acción. - La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

15. **VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Venta de banano - exportaciones directas	15,695,636	13,987,017
Venta de insumos	103,666	201,322
Venta de banano - locales	90,340	0
Otros	<u>122,515</u>	<u>94,481</u>
Total	<u>16,012,157</u>	<u>14,282,820</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las principales ventas locales y del exterior corresponden a: Chiquita Fresh North por US\$. 12,294,652, Dalian Ruihua Everfresh por US\$. 629,280, Omega por US\$. 614,644, Fruit Import Ltda. por US\$. 553,002, Ekol Tarim San por US\$. 333,557 y Shangai Junpu International por US\$. 229,984.

En el periodo 2014, la Compañía procedió a vender al exterior 1.970.886 cajas de banano por un monto total de US\$. 11,772,648 cuyo costo de exportación fue de US\$. 3,922,988 dando un total de ventas al exterior de US\$. 15,695,636.

16. **COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2014, los principales costos generados por la producción de banano y plantas corresponden a: mano de obra directa por US\$. 3,684,556, insumos y materiales por US\$. 2,345,812, mantenimiento y reparaciones por US\$. 675,423, transporte por US\$. 660,234, mano de obra directa por US\$. 517,314 y trabajos de fumigación de sigatoka por US\$. 495,456. En el año 2013, los costos directos fueron por US\$. 8,000,898 y US\$. 475,397 por costos indirectos.

17. **GASTOS DE VENTAS**

Durante los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cajas para exportación	2,157,728	2,015,945
Gasto de empaque	1,189,542	757,974
Servicio de control y agente afianzado	73,629	103,108
Transportes y movilización	<u>30,793</u>	<u>48,197</u>
Pasan:	3,451,692	2,925,224

17. GASTOS DE VENTAS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	3,451,692	2,925,224
Permisos y trámites legales, incluido MAGAP	33,256	86,784
Otros	<u>64,583</u>	<u>77,918</u>
Total	<u>3,549,531</u>	<u>3,089,926</u>

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1,525,545	1,283,082
Menos:		
15% de participación de trabajadores	(228,832)	(192,462)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos, neto	(7,422)	(0)
Deducibilidad de ingresos y egresos sujeto a impuesto a la renta (ingresos US\$. 11,862,988 – costos y gastos US\$. 10,708,555 (ingresos US\$. 10,798,671 – costos y gastos US\$. 9,765,106, en el año 2013).	(1,154,433)	(1,033,565)
Más:		
Gastos no deducibles	25,754	86,567
Pago de trabajadores con capacidad especial	<u>1,113</u>	<u>0</u>
Base de cálculo	<u>161,725</u>	<u>143,622</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>35,580</u>	<u>31,597</u>

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente intereses, multas al IESS por US\$. 13,794 y retenciones asumidas, varios multas e intereses antes el SRI por US\$. 4,972. En el año 2013, corresponden a: US\$. 27,997 por bonos vacacionales, US\$. 28,364 por indemnizaciones, Servicio de Rentas Internas IVA no reconocido, intereses y multas por US\$. 19,134.

El movimiento de impuesto a la renta pagado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Impuesto a pagar:</u>		
IR causado mayor que el anticipo determinado	<u>14,868</u>	<u>2,590</u>
Pasan:	14,868	2,590

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	14,868	2,590
<u>Impuesto a pagar:</u> (Continuación)		
Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	2,857	23,288
Retenciones en la fuente del IR (plantación)	(1,709)	(2,857)
Crédito tributario de años anteriores	(9,002)	(15)
Impuesto a la renta a pagar	<u>7,014</u>	<u>22,751</u>
<u>Impuesto a la renta único al banano 2%:</u>		
Crédito tributario por impuesto único pagado	237,824	216,048
Impuesto por venta de banano local	(237,259)	(215,974)
Crédito tributario del año	<u>563</u>	<u>74</u>

El impuesto a la renta por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto por venta de banano local	237,259	215,974
Tasa aplicable: 22%	<u>35,580</u>	<u>31,597</u>
Impuesto a la renta por pagar, nota 11	<u>272,839</u>	<u>247,571</u>

En base al registro oficial No. 812 del jueves 18 de octubre del 2012 del Servicios de rentas Internas y de conformidad con lo establecido en la resolución No. NAC-DGERCGC12-00671 del art. 27 en la Ley de Régimen Tributaria Interno, en cuyo inciso primero se establece que los ingresos provenientes de la producción y cultivos de banano estarán sujetos al impuesto único a la renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el estado. Consecuentemente, la Compañía en el año 2012, procedió a realizar la reversión del impuesto diferido por la revaluación de los activos biológicos y de las propiedades, plantas y equipos por US\$. 2,067,591, correspondiente al cálculo del 23% del incremento por el revaluó de los bienes.

A la fecha de emisión de este informe (febrero 24 del 2015), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2013, están a disposición para la revisión de las autoridades fiscales. La Administración considera que de existir revisiones posteriores los posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Normativa de Precios de Transferencias. - Según el Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando: una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o dos o más sociedades; o cuando una persona natural o sociedad domiciliada o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado entre US\$. 1,000,000 a US\$. 3,000,000 y cuya proporción del total de las operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos presentado en la declaración del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$. 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de informe Integral de Precios de Transferencia. El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta. El Estudio de Precios de Transferencia del año 2013, se encuentra en proceso de elaboración y la Administración de la Compañía considera que no habrá efectos importantes.

19. FIJACIÓN DE PRECIO

Mediante cuerdo Ministerial N°. 598 para estimular y controlar la producción y comercialización del banano, plátano y otros musáceas afines destinados a la exportación, entre sus disposiciones faculta al Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca a fijar el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco) desde el 1 de enero del 2015 hasta el 31 de diciembre del 2015 tomando como base la caja de 43lb en US\$. 6.55 equivalentes a US\$. 0.15232 por libra, así como también el precio mínimo referenciales FOB de exportación de los distintos tipos de cajas de banano y otros musáceas. (En el año 2013, el precio referencial por caja de banano fue de US\$. 6.25).

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 24 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo siguiente.

Mediante Resolución N°. NAC-DGERCGC15-00000120 del 13 de febrero del 2015, la Directora General del Servicios de Rentas Internas resuelve establecer el procedimiento de liquidación, declaración y pago del impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.