

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ – Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANALCAR (BANALCARSA) S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. 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 del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

Párrafo de salvedad

6. Existe una obligación registrada a cargo de la financiera internacional LAAD, por un monto de US\$2,000,000, y con un banco del exterior denominado EFG Capital Bank por un monto de US\$900,000, sobre los cuales no pudimos obtener respuesta a nuestras confirmaciones de información, en tal sentido no estamos en condiciones de opinar sobre los montos registrados por estas obligaciones al igual que el resto de características que conlleva estos registros, tales como tasas de interés, montos de capital, intereses, y exposición adecuada dentro de los estados financieros.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos contables que conllevan los asuntos descritos en el párrafo 6, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Banalcar (Banalcarsa) S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Asunto que se informa

Informes sobre otros requisitos legales

8. El Informe de Cumplimiento Tributario de BANALCAR (BANALCARSA) S. A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Abril 9 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Salvador A. Arce

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

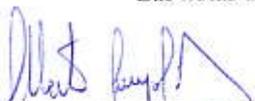
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	115,390	88,053
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,558,022	2,688,781
Inventarios	6	133,498	70,138
Gastos pagados por anticipados	7	4,809	5,230
Activos por impuestos corrientes	8	284,044	212,290
Total activos corrientes		4,095,763	3,064,492
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	3,978,524	4,168,497
Activos biológicos	10	1,974,151	2,220,920
Total activos no corrientes		5,952,675	6,389,417
Total activos		10,048,438	9,453,909
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	11	-	31,920
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,159,455	1,089,482
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	13	998,606	550,000
Intereses diferidos por pagar	14	11,025	15,750
Pasivos por impuestos corrientes	8	18,604	22,159
Obligaciones acumuladas	15	479,456	260,643
Total pasivos corrientes		2,667,146	1,969,954
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	1,513,767	2,125,413
Obligaciones por beneficios definidos	16	180,003	-
Otros pasivos no corrientes	17	-	800
Total pasivos no corrientes		1,693,770	2,126,213
PATRIMONIO			
Capital social	19	800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		6,754	6,754
Resultados acumulados		5,349,788	5,333,790
Resultado del ejercicio		329,780	15,998
Total patrimonio		5,687,522	5,357,742
Total pasivos y patrimonio		10,048,438	9,453,909

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Gerente General


 Ing. Daniel Ayala Layana
 Contador General

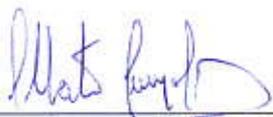
BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de banano		5,985,285	5,372,427
Bonificación por venta		170,415	141,261
COSTO DE VENTAS			
Costos directos		(3,090,189)	(2,446,021)
Costos indirectos		(370,779)	(1,090,933)
Otros costos indirectos		(907,654)	(811,487)
Utilidad bruta		1,787,078	1,165,247
OTROS INGRESOS			
Alquiler de oficina		-	5,040
Venta de activo fijo		-	1,500
Reembolsos		33,383	3,647
Otros		17,880	1,181
GASTOS			
Administrativos		(1,313,809)	(1,022,567)
Financieros		(181,309)	(121,822)
Otros		(13,443)	(14,705)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		329,780	17,521
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		-	(1,523)
Diferido		-	-
Total		-	(1,523)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		329,780	15,998

Las notas 1 a 21 son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. Daniel Ayala Layana
Contador General

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
					Ganancias acumuladas	Proveniente de la adaptación NIIF			
Saldos al 31 de diciembre del 2011		800	400	6,754	275,014	4,941,978	382,700	5,607,646	
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado		-	-	-	382,700	-	(382,700)	-	
Apropiación de utilidades		-	-	-	(275,014)	-		(275,014)	
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	15,998	15,998	
Otros ajustes		-	-	-	-	9,112		9,112	
Saldos al 31 de diciembre del 2012		800	400	6,754	382,700	4,951,090	15,998	5,357,742	
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado		-	-	-	15,998	-	(15,998)	-	
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	329,780	329,780	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	19	800	400	6,754	398,698	4,951,090	329,780	5,687,522	

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General



Ing. Daniel Ayala Layana
Contador General

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5,400,888	5,277,536
Cobros procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas		421	7,368
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2,319,984)	(2,782,414)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2,105,934)	(1,606,976)
Otros pagos por actividades de operación		(615,805)	(684,814)
Intereses pagados		(186,034)	(121,822)
Impuestos a las ganancias pagados		(88,144)	(145,114)
Otras salidas de efectivo		5,100	27,083
Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación		<u>90,508</u>	<u>(29,153)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES INVERSIÓN:			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipos		-	5,040
Adquisiciones de propiedades y equipos		(41,647)	(97,340)
Pagos derivados de contratos futuro con opciones de permuta financiera		(114,429)	-
Cobros procedentes de contratos futuro con opciones de permuta financiera		255,945	-
Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de inversión		<u>99,869</u>	<u>(92,300)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:			
Financiación por préstamos a largo plazo		-	175,983
Pagos de préstamos		(163,040)	-
Total flujos de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(163,040)</u>	<u>175,983</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		27,337	54,530
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	4	88,053	27,337
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo		<u>115,390</u>	<u>81,867</u>

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.

Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General

Ing. Daniel Ayala Layana
Contador General

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 2 de abril de 1991, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo de 1991 con un capital social de S/.200.000,00. Adicionalmente, la escritura indica que el objeto de la Compañía, es dedicarse a la administración, arriendo, compra, venta, permuta de bienes inmuebles, ya sean estos urbanos y o rurales. A la actividad agrícola en todas sus fases, esto es, cultivar cosechar, procesar y comercializar internamente productos tanto del ciclo corto como del ciclo largo, donde se obtengan, especialmente banano, soya y arroz.

El 13 de febrero del 2001 se suscribe la escritura por aumento de capital y reforma de los estatutos por una cuantía de US\$800.00 la cual es aprobada por la Superintendencia de Compañías el 26 de septiembre del 2001.

El 11 de febrero del 2005 se suscribe la escritura de reforma de estatutos por cambio de domicilio a la parroquia isla Bejucal del cantón Baba en la provincia de los Ríos, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 26 de abril del 2005.

El único accionista es el Sr. Alberto Carvajal Obando con veinte mil acciones ordinarias nominativas e indivisibles, cada una por un valor de US\$0.04.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de BANALCAR (BANALCARSA) S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

- (i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderá todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.
- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Obra civil	38 – 58
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Cables vía	18
Obras de infraestructura	18
Sistemas de riegos	18

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Activos biológicos-

- (i) Reconocimiento y medición.- La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluya a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Un activo biológico, se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados para el mercado, y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta.

- (ii) Ganancias y pérdidas.- Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos el costo de venta, deberá incluirse la ganancia o pérdida neta del periodo en el que estas aparezcan.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 65 – 75 días.

(j) Impuestos-

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

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(k) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de banano se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(n) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	1,483	186
Bancos nacionales:		
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5036754	18,252	13,119
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5203259	91,572	1,651
Banco Machala Cta. Cte. 1070730576	589	72,104
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3174700404	2,596	-
Banco del Guayaquil Cta. Cte. 2123754	886	892
Banco del exterior:		
Banco del Guayaquil Panamá Cta. Cte. 100562762	12	101
	<u>115,390</u>	<u>88,053</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	(1)	116,828	155,915
Menos - Provisión para cuentas:			
Incobrables	(2)	(3,999)	(3,999)
Subtotal:		<u>112,829</u>	<u>151,916</u>
Otras cuentas por cobra:			
Préstamos por cobrar partes relacionadas		959,187	568,874
Cuentas por cobrar funcionarios		7,594	7,594
Préstamos por cobrar a terceros		2,327,006	1,943,127
Cuentas por cobrar Fideicomiso Mercantil	(3)	114,429	-
Anticipo a proveedores		7,749	11,437
Préstamos y anticipos a empleados		9,649	5,541
Otras:			
Ministerio de Relaciones Laborales		-	292
Cuenta por liquidar clientes		1,080	-
Retenciones Judiciales		18,499	-
		<u>3,558,022</u>	<u>2,688,781</u>

(1) Corresponden en su totalidad a la venta de cajas de bananos.

(2) Corresponde a una provisión realizada por la Compañía, la cual no es dada por un análisis financiero en base a las Normas Internacionales de Información financiera-NIIF.

(3) Corresponde al anticipo de nueve cuotas a la compañía fiduciaria Fideicomiso Mercantil Edificio Corporativo (XIMA) por la adquisición de nuevas oficinas ubicadas en la parroquia Puntilla del cantón Samborondón.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos por cobrar de partes relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Niksic	932,827	540,969
Villacis Arditto Ivan	26,360	27,905
	<u>959,187</u>	<u>568,874</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por cobrar funcionarios eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Carvajal Obando Fernando	7,594	7,594

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos por cobrar a terceros eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Neplast	24,224	24,224
Brenntag Ecuador S. A.	-	18
Agraind S.A.	1,346,269	1,076,119
Sixprensa	346,084	263,617
Altecalu	2,069	1,181
Predial Agricola Rio Vinces S.A. Rivinsa	1,348	2,964
Compañía de servicios Agrícolas Isla Bejucal S.A.	64,520	64,351
Agribanda	11,804	11,668
Banarpalm	521,644	495,447
Coseragib	451	308
Linegreen S.A.	2,310	1,094
Agrogreen S.A.	6,134	2,023
Greencoffe S.A.	48	36
Agricola Predial Worldcoffe S.A	47	35
Wildworld S.A	54	42
	<u>2,327,006</u>	<u>1,943,127</u>

Los préstamos a terceros corresponden a desembolsos de efectivo los cuales no generan ningún tipo de interés, y tampoco existen documentos firmados en la concesión de los mismos.

Los saldos de la provisión por cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y el análisis de incobrabilidad de cartera por el año terminado son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Menos – Provisión para cuentas:		
Incobrables	(3,999)	(3,999)
Menos – Valores vencidos		
de 120 a 365 días	(1080)	-
de 366 días y mas	(24,224)	(24,224)
	<u>(29,303)</u>	<u>(28,223)</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de productos químicos	38,480	15,452
Inventario de materiales	30,245	34,525
Inventario de repuestos y herramientas	10,216	14,397
Inventario de combustibles y lubricantes	2,942	4,979
Inventario de suministros de oficina	578	785
Inventarios F.O.B. (1)	<u>51,037</u>	<u>-</u>
	<u>133,498</u>	<u>70,138</u>

(1) Corresponde en su mayoría a materiales de empaque y paletizado.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	4,809	5,230

(1) Corresponde en su mayoría a las primas adquiridas con la compañía de seguros Cóndor S.A.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	284,044	212,290
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	1,523
Impuesto al valor agregado	7,789	10,365
Retenciones de impuesto a la renta	<u>10,815</u>	<u>10,271</u>
	<u>18,604</u>	<u>22,159</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 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.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	452,894	127,333
Más – Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	186,163	14,705
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos gravables	5,534,523	5,376,442
Menos – Partidas conciliatorias-		
Ingresos sujetos al impuesto a la renta único	(6,155,700)	(5,513,888)
Otras deducciones	(17,880)	-
Utilidad gravable	-	4,592
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	-	1,056
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	-	1,523

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2011	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o (retiros), neto		Saldos al 31/12/2013
Terrenos	1,364,140	-	1,364,140	-	(1)	1,364,140
Edificios y obras civiles	1,138,845	73,960	1,212,805	-	(2)	1,212,805
Plantaciones	-	-	-	9,997		9,997
Muebles y enseres	78,858	4,510	83,368	-		83,368
Equipos de oficina	4,179	864	5,043	-		5,043
Equipos de computación	89,981	15,813	105,794	1,809		107,603
Alumbramiento y equipos	268,751	2,193	270,944	7,086		278,030
Vehículos	491,940	(1,857)	490,083	-		490,083
Camiónes vía	184,000	-	184,000	-		184,000
Obras de infraestructuras	974,091	-	974,091	-		974,091
Sistemas de riegos	376,944	-	376,944	-		376,944
Activos fijos en proceso	-	-	-	22,755		22,755
	4,971,729	95,483	5,067,212	41,647		5,108,859
Menos- Depreciación acumulada	(690,048)	(208,667)	(898,715)	(231,620)		(1,130,335)
	4,281,681	(113,184)	4,168,497	(189,973)		3,978,524

(1) Incluye una sobrevaluación por US\$97,572.89 encontrada en la comparación entre las escrituras de las haciendas y un estudio de valor de mercado realizado al 31 de diciembre del 2011.

- (2) Incluye propiedades por US\$43,203.26 denominadas "oficinas centro 1" y "oficinas centro 2" las cuales fueron inscritas en el registro de la propiedad el día 23 de mayo de 1996 a nombre de la Compañía y registradas en los libros contables a inicios del año 2012. No obstante, tales propiedades no fueron reconocidas ni incluidas en los ajustes por adopción por primera vez a las NIIF. Además incluye una propiedad por US\$250,000 denominada "Piladora Daniella", la cual no cuenta con anexos ni documentación que valide el registro en los libros contables.

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los saldos de activos biológicos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2011	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2013
Plantaciones	2,220,920	-	2,220,920	-	2,220,920
Menos- Depreciación acumulada	-	-	-	(246,769) (1)	(246,769)
	<u>2,220,920</u>	<u>-</u>	<u>2,220,920</u>	<u>(246,769)</u>	<u>1,974,151</u>

- (1) Incluye el cargo de la depreciación de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2012, los cuales no fueron cargados en su momento, sino al 31 de diciembre del 2013. Los activos biológicos no han sido valuados al valor de mercado menos su precio de venta desde el 2011 de acuerdo a lo expuesto en la NIC 41 Activos Biológicos.

NOTA 11. SOBREGIROS BANCARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los sobregiros bancarios consistían en:

	2013	2012
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3174700404	-	31,920

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	782,941	1,066,006
Anticipo de cliente (1)	255,945	50
Facturas pendientes por recibir	31,246	-
Tarjetas de crédito	14,698	14,003
Otras por pagar	74,625	9,423
	<u>1,159,455</u>	<u>1,089,482</u>

- (1) Corresponde al anticipo por la venta de las oficinas denominadas "Parque Empresarial Colon".

NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar con instituciones financieras consistían en:

	fecha de		Tasa de interés	Capital pagado	Porción corriente	Porción largo plazo	Préstamo total
	Inicio	Vencimiento					
Obligaciones locales							
Banco Machala:							
Operación -13022875	24/07/2013	19/07/2014	9.76%	48,910	377,469	-	426,379
Operación -9911449	15/02/2011	15/01/2014	10.00%	44,530	1,470	-	46,000
Banco Bolivariano:							
Operación -217715	23/08/2013	19/02/2014	8.33%	13,889	166,667	319,444	500,000
Operación -213576	02/05/2013	04/11/2014	11.08%	58,333	91,667	-	150,000
Operación -205988	05/10/2012	04/04/2014	9.63%	116,667	33,333	-	150,000
Subtotal:				<u>282,329</u>	<u>670,606</u>	<u>319,444 (1)</u>	<u>1,272,379</u>
Obligaciones del exterior							
Laad Américas:							
Operación -4	23/04/2010	30/04/2017	11.00%	453,028	114,000	146,972	714,000
Operación -5	30/04/2010	31/01/2016	8.52%	924,649	214,000	147,351	1,286,000
EFG Capital Bank:							
Operación			7.00%	-	-	900,000	900,000
Subtotal:				<u>1,377,677</u>	<u>328,000</u>	<u>1,194,323 (2)</u>	<u>2,900,000</u>
Totales:				<u>1,660,006</u>	<u>998,606</u>	<u>1,513,767</u>	<u>4,172,379</u>

(1) Corresponde al total de las obligaciones contraídas con instituciones del sector financiero local, estas obligaciones habrían generado un monto por provisión de intereses de US\$94,872, que la Compañía no ha procedido a registrar de acuerdo a lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(2) Corresponde al total de las obligaciones contraídas con instituciones financieras del exterior en países como Suiza y Estados Unidos, de las cuales no se ha obtenido respuesta de las confirmaciones de saldos. Estas obligaciones habrían generado un monto por provisión de intereses de US\$136,388, que la Compañía no ha procedido a reclasificar de acuerdo a lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tanto las obligaciones locales como del exterior no presentan las clasificaciones adecuadas exhibiendo la parte corriente del largo plazo, exigencia necesaria de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 14. INTERESES DIFERIDOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los intereses diferidos por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por pagar	11,025	15,750

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones nominas	29,336	-
Provisiones beneficios sociales	332,606	205,713
Aporte al IESS	37,592	32,460
Participación trabajadores por pagar	79,922	22,470
	<u>479,456</u>	<u>260,643</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	172,720	-
Desahucio	7,283	-
	<u>180,003</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presentado de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actuarial y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósito de los calculados actuariales son las siguientes:

	<u>2013</u>
Tasa de descuento	5%
Tasa esperada de incremento salarial	2%

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los otros pasivos no corrientes consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos en garantía	-	800

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	115,390	88,053
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	3,558,022	2,688,781
	<u>3,673,412</u>	<u>2,776,834</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiros bancarios (Nota 11)	-	31,920
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	1,159,455	1,089,482
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 13)	998,606	550,000
Interese diferidos por pagar (Nota 14)	11,025	15,750
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 13)	1,513,767	2,125,413
	<u>3,682,853</u>	<u>3,812,565</u>

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 20.000 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	382,700	275,014
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	4,951,090	4,941,978
Otros ajustes		9,112
Resultados año anterior	15,998	382,700
Apropiación de utilidades	-	(275,014)
	<u>5,349,788</u>	<u>5,333,790</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 9 del 2014), la Compañía obtuvo los permisos como exportador de banano, el mismo que traerá beneficios económicos cuyo efecto se verán reflejado en los estados financieros futuros.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en Marzo 5 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.