

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE 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's – 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 2014 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's, 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.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de BANALCAR (BANALCARSA) S.A. al 31 de diciembre del 2014, 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's.

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 2014 se emite por separado.

Abril, 10 del 2015
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578


Douglas W. Valarezo
Socio

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.

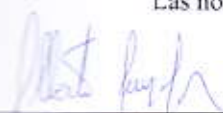
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	83,539	115,390
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,818,424	3,558,022
Inventarios	6	155,617	133,498
Gastos pagados por anticipados	7	6,921	4,809
Activos por impuestos corrientes	8	434,318	284,044
Total activos corrientes		4,498,819	4,095,763
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	3,539,941	3,978,524
Activos biológicos	10	1,520,767	1,974,151
Cuentas por pagar a largo plazo	11	2,334,864	-
Total activos no corrientes		7,395,572	5,952,675
Total activos		11,894,391	10,048,438
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,457,600	1,159,455
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	13	1,253,913	998,606
Intereses diferidos por pagar	14	111,575	11,025
Pasivos por impuestos corrientes	8	38,301	18,604
Obligaciones acumuladas	15	617,680	479,456
Total pasivos corrientes		3,479,069	2,667,146
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	2,022,546	1,513,767
Cuentas por pagar a largo plazo	16	634,567	-
Obligaciones por beneficios definidos	17	211,824	180,003
Total pasivos no corrientes		2,868,937	1,693,770
PATRIMONIO			
	19		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Reserva facultativa		6,754	6,754
Resultados acumulados		4,951,090	5,349,788
Resultado del ejercicio		587,341	329,780
Total patrimonio		5,546,385	5,687,522
Total pasivos y patrimonio		11,894,391	10,048,438

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de banano		9,593,545	5,985,285
Bonificación por venta		210,970	170,415
COSTO DE VENTAS			
Costos directos		(5,521,039)	(3,090,189)
Costos indirectos		(476,438)	(370,779)
Otros costos indirectos		(866,266)	(907,654)
Utilidad bruta		2,940,772	1,787,078
OTROS INGRESOS			
Reembolsos		43,312	33,383
Otros		16,809	17,880
GASTOS			
Administrativos		(2,161,776)	(1,313,809)
Financieros		(221,225)	(181,309)
Otros		(28,728)	(13,443)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		589,164	329,780
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(1,823)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>587,341</u>	<u>329,780</u>

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


Sr. Alberto Carvajal Obando
Gerente General


Ing. Daniel Ayala Layana
Contador General

BARALCAR (BARALCARRA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
					Ganancias acumuladas	Proveniente de la Adopción NIIF			
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		800	400	6,754	398,698	4,951,090		329,780	5,687,522
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado		-	-	-	329,780	-		(329,780)	-
Apropiación de utilidades		-	-	-	(728,478)	-		-	(728,478)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-		587,341	587,341
Saldos al 31 de diciembre del 2014		800	400	6,754	-	4,951,090		587,341	5,546,385

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


Sr. Alberto Carvajal Obando
 Gerente General


Ing. Daniel Ayala Layana
 Contador General

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Cuentas de cobros por actividades de operación:</u>			
Cuentas procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		9,544,114	5,400,888
Cuentas procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas		-	421
Otros cobros por actividades de operación		60,121	-
<u>Cuentas de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3,876,406)	(2,319,984)
Pagos procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas		(2,112)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1,561,470)	(2,105,934)
Otros pagos por actividades de operación		(4,272,475)	(615,805)
Dividendos pagados		(238,000)	-
Intereses pagados		(120,675)	(186,034)
Impuestos a las ganancias pagados		(132,400)	(88,144)
Otros salidas de efectivo		-	5,100
TOTAL flujos de efectivo neto provenientes de actividades de operación		(599,303)	90,508
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(199,558)	(41,647)
Pagos derivados de contratos futuro con opciones de permuta financiera		-	(114,429)
Cuentas procedentes de contratos futuro con opciones de permuta financiera		2,924	255,945
TOTAL flujos de efectivo neto provenientes de (utilizados en) actividades de inversión		(196,634)	99,869
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Financiación por préstamos a largo plazo		764,086	-
Pagos de préstamos		-	(163,040)
TOTAL flujos de efectivo neto provenientes en actividades de financiación		764,086	(163,040)
Eliminación neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		(31,851)	27,337
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO:			
EFECTIVO y equivalente al efectivo al principio del periodo	4	115,390	88,053
EFECTIVO y equivalente al efectivo al final del periodo		<u>83,539</u>	<u>115,390</u>

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


 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Gerente General


 Ing. Daniel Ayala Layana
 Contador General

BANALCAR (BANALCARSA) S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado 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. (Sucres) 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 8 de diciembre del 2014 según carta del representante legal, se realizó una reforma a los estatutos de la compañía por cambio del paquete accionario. Los accionistas de la compañía BANALCAR (BANALCARSA) S.A., todos de nacionalidad ecuatoriana, quedarían registrados de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de capital</u>
Agrícola Bananera Daniela S.A. (Agribanda)	99.990%
Carvajal Obando Estuardo Alberto	0.005%
Jurado Patiño María Carolina	0.005%

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's.

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's vigentes al 31 de diciembre del 2014, 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 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

(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 riego	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 periodo 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 período. 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014	2013
Caja chica	251	1,483
Bancos locales:		
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5036754	50,726	18,252
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5203259	9,473	91,572
Banco Machala Cta. Cte. #1070730576	22,201	589
Banco del Pichincha Cta. Cte. #3174700404	-	2,596
Banco del Guayaquil Cta. Cte. #2123754	886	886
Banco del exterior:		
Banco del Guayaquil Panamá Cta. Cte. #100562762	2	12
	<u>83,539</u>	<u>115,390</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	223,568	116,828
Menos - Provisión para cuentas:		
Incobrables	(3,999)	(3,999)
Subtotal:	219,569	112,829
Otras cuentas por cobra:		
Préstamos a partes relacionadas	(1) 3,513,132	3,261,969
Cuentas por cobrar funcionarios	-	7,594
Préstamos por cobrar a terceros	-	24,224
Cuentas por cobrar Fideicomiso Mercantil	-	114,429
Anticipo a proveedores	80,401	7,749
Préstamos y anticipos a empleados	5,322	9,649
Otras:		
Cuenta por liquidar clientes	-	1,080
Retenciones Judiciales	-	18,499
	<u>3,818,424</u>	<u>3,558,022</u>

(1) Corresponden a préstamos a partes relacionadas que no poseen un contrato que detalle las condiciones y vencimiento de las mismas, así como el rendimiento financiero que éstas pudieran generar, lo cual tendría un efecto con cargo a resultado. En el periodo 2013 los saldos de dichas cuentas fueron reveladas como préstamos a terceros. Los saldos a las cuentas consistían en:

	2014	2013
Agraind S.A.	848,070	1,346,269
Agribanda S.A.	247,382	11,804
Agrícola Predial Worldcoffe S.A.	59	47
Agrogreen S.A.	7,547	6,134
Altecalu S.A.	2,105	2,069
Banarpalm S.A.	-	521,644
Compañía de Servicio Agrícolas Isla Bejucal S.A.	68,015	64,971
Greencoffe S.A.	60	48
Linegreen S.A.	2,804	2,310
Niksic S.A.	1,626,827	932,827
Predial Agrícola Rio Vinces S.A. Rivinsa	3,060	1,348
Sixprensa S.A.	707,138	346,084
Villacis Arditto Ivan	-	26,360
Wildworld S.A.	65	54
	<u>3,513,132</u>	<u>3,261,969</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Productos químicos	28,547	38,480
Materiales	20,309	30,245
Repuestos y herramientas	5,254	10,216
Combustibles y lubricantes	2,581	2,942
Suministros de oficina	-	578
Otros	(1) 98,926	51,037
	<u>155,617</u>	<u>133,498</u>

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

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado corresponde en su mayoría a primas adquiridas con la compañía Seguros Cóndor S.A. y consisten en:

	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	6,921	4,809

NOTA 8. IMPUESTOS:

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

	2014	2013
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario:		
IVA pagado	434,318	284,044
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto por pagar:		
Impuesto a la renta	(1) 1,823	-
Impuesto al valor agregado	21,092	10,815
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	15,386	7,789
	<u>38,301</u>	<u>18,604</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:

	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	732,818	452,894
Más – Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	(10,295)	-
Gastos no deducibles	672,845	186,163
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1,544	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	5,789,415	5,534,523
Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único	(7,177,578)	(6,155,700)
Otras deducciones	-	(17,880)
Utilidad gravable	8,749	-
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	1,925	-
Retención en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(102)	-
Impuesto a la renta por pagar	1,823	-

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31/12/2013	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31/12/2014
Terrenos	1,364,140	-	1,364,140	-	1,364,140
Edificios y obras civiles	1,212,805	-	1,212,805	(1) (155,183)	1,057,622
Instalaciones	-	9,997	9,997	15,592	25,589
Muebles y enseres	83,368	-	83,368	10,440	93,808
Equipos de oficina	5,043	-	5,043	-	5,043
Equipos de computación	105,794	1,809	107,603	8,118	115,721
Máquinaria y equipos	270,944	7,086	278,030	34,142	312,172
Vehículos	490,083	-	490,083	34,725	524,808
Carreteras 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	(435)	22,320
	5,067,212	41,647	5,108,859	(52,601)	5,056,258
Menos- Depreciación	(898,715)	(231,620)	(1,130,335)	(195,982)	(1,326,317)
Menos- Provisión deterioro	-	-	-	(2) (190,000)	(190,000)
	4,168,497	(189,973)	3,978,524	(438,583)	3,539,941

(1) Incluye la baja por el registro de la venta de las oficinas denominadas "Parque Empresarial Colon" por US\$251,724 que a la fecha tenía un valor en libros de US\$204,315. El valor de la contraprestación del bien inmueble es de US\$114,995 el cual se cruzo con la cuenta de anticipos de clientes, y que produjo una perdida debido a que el valor recibido es inferior al valor actual del bien.

(2) Corresponde a la provisión por un deterioro a las propiedades y equipos.

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los saldos de activos biológicos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2013	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2014
Plantaciones	2,220,920	-	2,220,920	-	2,220,920
Plantaciones - Depreciación	-	(246,769)	(246,769)	(123,384)	(370,153)
Plantaciones - Provisión deterioro	-	-	-	(330,000)	(330,000)
	<u>2,220,920</u>	<u>(246,769)</u>	<u>1,974,151</u>	<u>(453,384)</u>	<u>1,520,767</u>

(1) Corresponde a la provisión por un deterioro a las plantaciones de banano.

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Prestamos a compañías relacionadas Banarpalm S.A.	2,334,864	-

Corresponde a préstamos que actualmente no poseen un contrato que detalle las condiciones y su vencimiento, según lo comentado por la administración de la Compañía serán regularizados posteriormente con la elaboración del mismo. En el periodo 2013 el saldo fue considerado en el corriente como préstamo a tercero.

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	646,523	782,941
Otras cuentas por pagar:		
Prestamos a partes relacionadas	179,822	-
Dividendos por pagar	(1) 454,330	-
Anticipo de cliente	(2) 105,005	255,945
Facturas pendientes por recibir	59,208	31,246
Tarjetas de crédito	12,712	14,698
Otras	-	74,625
	<u>1,457,600</u>	<u>1,159,455</u>

(1) Incluye la provisión de dividendos por pagar de US\$692,630 por la apropiación de utilidades de años anteriores, de los cuales se han entregado US\$238,300, efectuándose la respectiva retención de impuesto.

- (2) En el periodo 2013 la compañía registra anticipos recibidos por la venta de oficinas denominadas "Parque Empresarial Colon" mayoritariamente por el Banco General Rumiñahui, la cual es intermediaria de la operación según contrato de compra-venta con fecha septiembre del 2013 a favor de la Compañía Fidesburo C. Ltda. La transacción no fue registrada en la fecha antes indicada cuando ocurrió, sino hasta el mes de enero del 2014.

NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar con instituciones financieras consistían en:

	fecha de		Tasa de	Capital	Porción	Porción	Préstamo
	Inicio	Vencimiento	interés	pagado	corriente	largo plazo	Total
Obligaciones locales							
<u>Banco Machala:</u>							
Operación -510736	13/10/2014	10/07/2015	9.76%	53,862	169,599	-	223,461
Operación -526360	24/11/2014	19/11/2015	9.76%	-	700,000	-	700,000
<u>Banco Bolivariano:</u>							
Operación -217715	23/08/2014	18/11/2016	8.83%	180,556	166,667	152,778	500,001
Operación -236248	29/10/2014	12/10/2018	8.83%	-	100,000	300,000	400,000
Operación -236254	29/10/2014	26/02/2018	8.83%	-	117,647	382,353	500,000
Subtotal:				<u>234,417</u>	<u>1,253,913</u>	<u>835,131</u>	<u>2,323,461</u>
Obligaciones exterior							
<u>Caas Américas:</u>							
Operación -4	23/04/2014	30/04/2017	11.00%	607,001	-	106,999	714,000
Operación -5	30/04/2010	31/01/2016	8.52%	1,172,857	-	113,143	1,286,000
<u>EFG Capital Bank:</u>							
Operación	18/10/2013	20/04/2015	7.00%	-	-	900,000	900,000
Subtotal:				<u>1,779,857</u>	<u>-</u>	<u>1,120,142</u>	<u>2,899,999</u>
<u>Mas - ISD</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,273</u>	<u>67,273</u>
Totales:				<u>2,014,274</u>	<u>1,253,913</u>	<u>2,022,546</u>	<u>5,290,733</u>

Estas obligaciones financieras no incluyen los intereses según lo indica la NIC - 37 *Provisión, Pasivos Contingente y Activos Contingentes*.

A 14. INTERESES DIFERIDOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los intereses diferidos por pagar consistían en:

	2014	2013
Intereses por pagar	111,575	11,025

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2014	2013
Provisiones nominas	7,476	29,336
Provisiones beneficios sociales	432,444	332,606
Aporte al IESS	48,439	37,592
Participación trabajadores por pagar (1)	129,321	79,922
	<u>617,680</u>	<u>479,456</u>

- (1) Participación a los trabajadores- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Otras cuentas por pagar:		
Prestamos a partes relacionadas (1)	134,567	-
Documentos por pagar Alberto Carbajal (2)	500,000	-
	<u>634,567</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en pasivos con partes relacionadas en:

	2014	2013
Agraind S.A.	9,053	-
Alberto Carbajal Obando	60,904	-
Predial Agrícola Río Vences S.A. Rivinsa	64,571	-
Compañía de Servicios Agrícolas Isla Bejucal S.A.	39	-
	<u>134,567</u>	<u>-</u>

- (2) Corresponde a préstamo respaldo con pagaré el cuál devenga interés y que incluye convenio de renovacion anual.

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2014	2013
Jubilación patronal	201,668	172,720
Desahucio	10,156	7,283
	<u>211,824</u>	<u>180,003</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 2014 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:

	2014
Tasa de descuento	5%
Tasa esperada de incremento salarial	2%

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	Nota	2014	2013
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	83,539	115,390
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,818,424	3,558,022
Cuentas por cobrar a largo plazo	11	2,334,864	
		<u>6,236,827</u>	<u>3,673,412</u>

Pasivos financieros:Costo amortizado:

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,457,600	1,159,455
Porción corriente de obligaciones a corto plazo	13	1,253,913	998,606
Obligaciones financieras a largo plazo	13	1,955,273	1,513,767
Interese diferidos por pagar	14	111,575	11,025
Cuentas por pagar a largo plazo	16	634,567	-
		<u>5,412,928</u>	<u>3,682,853</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:

	2014	2013
Ganancias acumuladas distribuibles	398,698	382,700
Provenientes de la adopción NIIF	4,951,090	4,951,090
Reserva facultativa	6,754	6,754
Resultado del ejercicio año anterior	329,780	15,998
Apropiación de utilidades	728,478	-
	<u>4,957,844</u>	<u>5,356,542</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 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 10 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 01 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.