



4.8. Inviamos confirmación a los abogados Arturo Mendoza y Mario Rodríguez, acreedores tributarios y civiles respectivamente de la compañía correspondiente al año 2014, sin embargo a la fecha de emisión de nuestro informe no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud. Esta situación nos limita en confirmar si existen pasivos que puedan impactar sobre los Estados Financieros adjuntos por la falta de esta confirmación.

5. Abstención de Opinión

En nuestra opinión, debido a la significatividad de los asuntos mencionados en los puntos 4.5, al 4.8 de las bases para la abstención de opinión, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente, competente y apropiada para expresar una opinión de auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión sobre los estados financieros de **BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.** mencionados en el primer párrafo.

6. Análisis de Entidad

6.1 El valor oficial de la caja de banana 2230, se encuentra regulado por el gobierno central, mediante Acuerdo Ministerial N. 524 del 07-11-2013 al Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y pesca, en el cual se fijó a 1.50\$6.22. Este precio se fijó a partir de la suma de los costos promedio de producción en el Ecuador más una utilidad razonable a favor del productor.

6.2 La Compañía mantiene transacciones importantes con compañías y partes relacionadas, las cuales se revelan en la nota 13 de este informe.

7. Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los datos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, en que esto represente que tal obligación se encuentre cumplida.

Guayaquil, 19 de diciembre del 2015

SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNEJ - 832

CPA Claudio Rodríguez, MAC
Representante Legal

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Exprimidos en Dólares

		Diciembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2,164,766	546,727
Activos Financieros, neto	4	2,373,778	2,409,467
Servicios y otros pagos por anticipados	5	1,270,617	44,117
Activos por impuestos corrientes	6	512,514	343,615
Total activo corriente		6,471,897	2,203,897
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	76,480	85,878
Total activo no corriente		76,480	85,898
Total activos		6,547,977	2,298,197
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	2,673,530	1,515,920
Otros Obligaciones corrientes	9	412,763	228,382
Anticipos de cliente	10	5,180,572	-
Total pasivos corrientes		5,675,847	1,705,302
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	8	-	1,155,638
Total pasivos no corrientes		-	1,155,638
Total pasivos		5,675,847	2,828,990
PATRIMONIO NETO	11		
Capital		800	800
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		33,800	33,800
Reserva legal		80	80
Reserva fundadora		40	40
Resultados acumulados		333,287	79,833
Resultados del ejercicio		562,623	214,456
Total patrimonio neto		872,126	269,297
Total pasivos y patrimonio neto		6,547,977	2,298,197


 Margaret Orjales Ochoa
 Gerente


 Ing. Claudio J. de la Espinosa
 Gerente

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

RAYANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO RAYACAL S.A.

ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	Notas	2014	2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	39,091,934	27,710,156
Costo de ventas		(29,818,171)	(26,810,796)
Utilidad bruta		9,273,763	10,899,360
Gastos de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	12	(386,509)	(297,872)
Gastos Financieros		(8,727)	(34,191)
Total gastos de operación y financieros		(395,236)	(332,063)
Utilidad antes de participación de trabajadores y impuesto a la renta		8,878,527	10,567,297
11% Participación de trabajadores	13	(113,784)	(66,588)
22 % Impuesto a la Renta	13	(101,858)	(88,427)
Resultado del Ejercicio		8,662,885	10,412,282

Mélgior Drellana Ochoa
Gerente

Ing. Claudio Celis Espinosa
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros.

BANCO DE CALIDAD PARA EL MEDIO AMBIENTE S.A.
ESTADOS DE CUENTAS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los seis meses terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2017

(Expresado en Dólares)

Cuenta	Agencia de Acreditación por Punto				Reserva Reservada	Reservas acumuladas	Resultados del ejercicio	Total
	Capital	Capitalización	Reserva legal	Reserva Reservada				
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	300	30.000	300	300	62.080	16.720	314.700	
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	16.720	16.720	-	-
Resultados del ejercicio	300	30.000	300	300	70.011	15.116	234.086	234.086
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	-	-	-	-	234.086	31.836	265.922	
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	300	30.000	300	300	3.371	832.520	832.520	832.520
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	-	-	-	-	-	-	-	-

[Firma]
 Miguel Verdugo Velasco
 Gerente

[Firma]
 Ing. Carlos A. Cordero
 Contador

Los datos adjuntos forman parte integrante de estos Estados financieros

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALMESA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003

Expresado en Dólares

	2004	2003
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ingresos procedentes de ventas de bienes	34,812,290	26,593,941
Cobros por actividades de operación	34,852,290	26,593,941
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(30,674,236)	(27,308,206)
Pago a y por cuenta de los empleados	(339,567)	(716,834)
Impuestos a las ganancias pagados	(80,695)	(177,896)
Pagos por actividades de operación	(31,664,572)	(27,521,290)
Efectos netos (utilizados) procedentes de actividades de operación	2,967,716	(657,458)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(14,098)	(40,971)
Efectos netos (utilizados) en actividades de inversión	(14,098)	(40,971)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados a relacionados	(1,155,600)	-
Efectivo pagado por obligaciones financieras	-	(740,000)
Efectivo recibido por relacionados	-	1,155,600
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	(1,155,600)	415,600
(Distribución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	1,802,116	(62,731)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	346,722	409,455
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2,148,738	346,722


 Miguel Ordóñez Ochoa
 Gerente


 José Carlos Fajal Espinosa
 Gerente

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISITO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2014	2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	798,581	883,387
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(231,256)	(38,871)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26,293	21,493
Ajustes por gastos de provisiones	-	85,365
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(131,899)	(88,423)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(113,794)	(68,508)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	83	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	2,460,425	(1,391,966)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	533,830	(1,849,814)
Distribución (incremento) en otros activos por cobrar	(588,139)	135,948
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(1,226,510)	(1,138)
Incremento en activos por impuestos por pagar	(368,381)	(181,364)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	350,038	162,715
Disminución (incremento) en otros cuentas por pagar	162,126	(316,444)
Incremento en beneficios a empleados	4,809	3,241
Disminución en anticipos de clientes	1,189,572	-
Flujo de efectivo ante (utilizado) procedentes en actividades de operación	2,987,726	(937,450)


Maribel Arellano Ochoa
Gerente


Juan Carlos Ruiz Espinoza
Gerente

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

I. OPERACIONES Y ENTORSO ECONÓMICO

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A., es una compañía de titularidad ecuatoriana constituida en el centro Muchata provincia de El Oro el 20 de junio del 2010, mediante Resolución No. SC.DIC.M.10.0000232, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 2 de agosto del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto del 2010. El domicilio y la actividad principal de la Compañía son en la ciudad de Muchata, Provincia de El Oro. Su actividad principal es la comercialización y exportación del Banano 225X1, Orón, y caja 200, vendidos por unidades medidas en caja de 225X1 que contienen 42 libras, caja 200 que contienen 30 libras y otros Modulos afines destinados a la Exportación, al 40% de la fruta es vendida a la compañía del exterior OOO Vooland. Vende los frutos utilizados para la venta: Mercado Banano, atorgado por el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual (IEPI).

El banano para exportación comercializado por **BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.** está debidamente inscrito con: Oficio No. MAGAG-128-2013-014540P otorgado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) hasta diciembre del 2014.

El valor oficial de la caja de banano 225X1 se encuentra regulado por el gobierno central, mediante Acuerdo Ministerial No. 524 del 03-11-2013 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, en el cual se fijó a USD\$6.22 la caja. Este precio se fijó a partir de la suma de los costos promedio de producción en el Ecuador más una utilidad razonable a favor del productor.

Las exportaciones mundiales de banano en el período 2009-2012 presentan una Tasa de Crecimiento Promedio Anual (TCPA) de 4.11% en USD y un ligero crecimiento de 0.87% en toneladas. Cabe destacar que el año 2011 fue el año más productivo y rentable a nivel global para el banano.

II. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo a las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Consejo de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de moneda de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Administración de Riesgos

Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A. tales como: mercado, precio y generales del negocio, tal como se detalla a continuación:

Riesgos de precios: La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio oficial de la caja de banano, que para el período de objeto de revisión (2014) fue fijada por el gobierno mediante Acuerdo Ministerial No. 524 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, en USD\$6.22 cada caja.

Riesgo Ambiental: Las principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad, instalaciones y propietario particularmente, son los relacionados con la agro-fumigación, debido a que genera diversos peligrosos al ser inhalados (ver anexo).

Riesgo de Liquidez. La gestión prudente del riesgo de liquidez implica, disponer de suficiente efectivo y equivalentes del mismo, para cubrir sus compromisos y obligaciones a corto plazo. La compañía no cuenta con adicionales niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, sin embargo dispone de líneas de crédito de sus compañías relacionadas.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativa de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1. Activos Financieros

Una entidad reconoce un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte del contrato, y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos se son adquiridos como resultado de un compromiso o firme de vender bienes o servicios, no se reconocen provisoriamente hasta que al menos alguna de las partes haya ejercido sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Bancos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos débitos pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los cálculos originales de estos cuentas por cobrar.

La política de crédito de BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A. es de hasta 30 días plazo.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** cuando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 60 días.

Impuestos y costos por pagar locales. Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Los costos por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

1.3. Inventario

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación en la comercialización de su tráfico o en forma de materiales o suministros para ser consumidos.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realizado es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los descuentos para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluyó en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darlos en condiciones y ubicaciones armadas.

Medición Posterior

Periodicamente la entidad revisa los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizado (precio de venta estimado menos los costos de transformación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espera recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de lo que sea más, en la medida que sea política.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporan se espera se venderán al costo o sobre su valor.

1.4. Servicios y otros pagos anticipados

Representan los pagos de seguros y arriendo pagados, por anticipado, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

1.5. Propiedades y Equipo

Medición Inicial

La entidad midió su elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos inseparables a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A., aquí por el título del costo, el mismo que incluye con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registró por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las mejoras, sustituciones y repares están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los ingresos de mejoramiento son capitalizados.

Los gastos por depreciación se asignan a los resultados del año y se reducen bajo el método de línea recta y los montos de depreciación están basados en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Vida útil en años	% Depreciación
Equipo de computación	3	33.33
Máquinas y Equipos	10	10.00
Vehículos	5	20.00

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las propiedades y equipos.

2.6 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los flujos observados (más de los costos reconocidos para su amortización) y el valor del instrumento, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes si tienen que la Compañía tenga un derecho incondicional a cubrir su liquidación dentro al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7 Participación Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las actividades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.8 Impuestos, Impuesto a la renta ordinaria

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga. Los tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales aplicables en el cálculo de dichos impuestos, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2014 y 2013.

2.9 Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el monto de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor

derivados de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se elevan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos, los descuentos y las devoluciones se distinguen de las ventas.

Los ingresos de BANCAHOLM MUNDIO PARA EL MUNDO BANACALM S.A. son derivados de la explotación de fosa (banca).

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.15 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 una presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los ítems incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estas estimaciones y aproximaciones se elaboran sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa, sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y aproximaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$ 400000	
Bancos		
Pichincha Panamá	1.518.284	-
Pichincha C.A.	401.590	345.122
Santander España	116.672	-
Pacific S.A.	44.714	1.000
	<u>2.166.760</u>	<u>646.722</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía registra cuentas bancarias en el exterior por US\$1.518.284 y US\$ 116.672 correspondientes a los bancos Pichincha de Panamá y Santander de España, cuentas que al 31 de diciembre del 2013 no fueron registradas dentro de los Estados Financieros de BANACALM S.A.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

		2014	2013
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, que no generan intereses	(a)	668,085	1,708,112
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Santa L	1,811,872	725,865
Entidades	(b)	111,295	16,995
Otros activos por cobrar		608,979	105,642
Provisión de cuentas incobrables		(18,565)	(18,565)
		<u>2,970,371</u>	<u>2,499,007</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados, corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de banana al exterior, y algunos entregados a productores de banana por beneficiaciones, tal como se detalla a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Clientes y anticipos		
Fanny Saldivaraga Peltier	62,572	-
Agricultura El Rincón S.A.	61,049	-
Angel Raúl Orfano	57,688	-
Santiago Alejandro Salazar	55,699	-
Gerardo Paladino Cordero	44,913	-
Gustavo Orfano Morán	40,127	-
Rafael Villalón Marín	38,700	-
Orfano Cía Ltda.	38,142	-
José Valverde Peltier	28,718	-
Jimmy Valverde Peltier	28,535	-
Fabian Mercedes Berrío	26,887	-
Asoc. Productora Frutas tropicales	21,501	-
Yamir Palacios Lloypoma	22,696	-
Ernesto Cía Ltda.	22,345	-
Delfino S.A.	20,575	-
Santiva S.A.	19,181	-
Héctor Blasco Ruiz	17,257	-
Defta LLC	-	467,747
Troglodactylon Limited Liability Company	-	351,845
Vitania	-	307,815
Zucchi	-	156,436
Corina ce spa	-	126,703
Otros	276,872	395,585
	<u>\$668,085</u>	<u>\$1,708,112</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos corresponden a préstamos que realizan las empresas, en el año 2014 el saldo de cuentas por cobrar empresas consiste 1,859,085 correspondiente a beneficiaciones entregadas a los empleados no registrados en los resultados del año.

La Compañía BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANANO S.A. comercializa cajas de banana para la exportación. Los saldos de cuentas por cobrar no generan intereses.

ANEXO DE CALIDAD PARA EL MUNDO DE CAJAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (El presente en dólares)

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
Anticipo proveedores relacionados	a) 740.239	-
Anticipo proveedores no relacionados	b) 202.952	-
Anticipo productores, comercio y mantos	189.237	-
Préstamos a productores y otros	38.727	41.377
	<u>1.270.847</u>	<u>41.377</u>

a) Al 31 de diciembre de 2014, esos valores corresponden a anticipo a proveedores relacionados:

	2014
Armasq Cía. Ltda.	708.673
Geo Natural House Otahuhu	30.512
Otros	1.055
	<u>740.239</u>

b) Al 31 de diciembre de 2014, esos valores corresponden a anticipo a productores nacionales:

	2014
Haldacorp S.A.	142.375
Paladines Para Longo	42.000
Norma Cartón Rancho	37.975
Magner Oñofre Ochoa	11.160
Polifon S.A.	10.000
Otros	59.444
	<u>202.952</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado	346.727	181.244
Cédulas Tributarias	165.887	161.649
	<u>512.614</u>	<u>342.893</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

2014	Movimientos			Saldo al 31.12.2013
	Saldo al 01.01.2014	Adiciones	Baja	
Maquinería y Equipo	-	14.000	-	14.000
Equipo de computación	7.904	-	(83)	7.821
Vehículos	107.491	-	-	107.491
Subtotal	115.394	14.000	(83)	129.309
Depreciación acumulada	(28.533)	(14.295)	-	(52.828)
Total	86.861	(10.295)	(83)	76.480

2013	Movimientos			Saldo al 31.12.2013
	Saldo al 01.01.2013	Adiciones	Baja	
Equipo de computación	4.428	3.480	-	7.908
Vehículos	70.000	37.491	-	107.491
Subtotal	74.428	40.971	-	115.399
Depreciación acumulada	(7.030)	(11.090)	-	(18.120)
Total	67.398	29.881	-	97.279

La compañía BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A. para medir posteriormente los activos reconocidos como propiedad y equipos netos optó por el método del costo, que de acuerdo a la NIC 16 debe ser reconocido como activo, en el momento de su adquisición, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de esta informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad y equipos de la compañía.

8. PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron los siguientes:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	41	1.077.731
Cuentas y documentos por pagar locales relacionados	(Nota 13)	599.291
Otras cuentas por pagar		206.540
	<u>2.073.830</u>	<u>1.883.562</u>

41 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de Cuentas y documentos por pagar locales correspondió a valores pendientes por pagar a proveedores por compra de insumos para la exportación para banana sales como:

ESTADO DE CALIDAD PARA EL MUNDO DE CALIDAD S.A.
NOTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares)

8. PASIVOS FINANCIEROS, (Continuación...)

	2013	2012
	US\$ dólares	
Precedentes Incobes		
Industria Cervecería Palmar S.A.	(1) 805.478	412.912
Papelera Nacional S.A.	209.643	158.078
Grupos Grupo Papelera S.A.	-	62.908
Adeco S.A.	74.885	29.732
Placint S.A.	52.609	52.609
Andina S.A.	29.722	-
Beverly Logistics S.A.	25.147	-
Otros	779.865	449.779
(1)	<u>1.417.738</u>	<u>1.082.984</u>

(1) Incluye cheques porleñados a la compañía Industria Cervecería Palmar S.A. por un total de US\$522.829.

1. ARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo fueron las siguientes:

	2013
	US\$ dólares
Cuentas por Pagar largo plazo	
Frutal S.A.	1.108.263
Tecmaget S.A.	7.479
(1)	<u>1.155.689</u>

(1) Corresponden a cuentas por pagar, de las que no se obtiene evidencia suficiente sobre el pago de tales valores.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	19.400	10.544
Ceser ISS	4.475	1.994
10% Participación trabajadores por pagar	(1) 191.871	88.237
Ceser la Administración Tributaria	70.145	47.848
Ingresos a la renta por pagar del ejercicio	(1) 128.851	80.699
	<u>412.749</u>	<u>229.381</u>

(1) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	88.237	13.525
Aportes	(1) 20.290	14.368
Procesos del año	113.764	60.308
Saldo final al 31 de diciembre	<u>181.871</u>	<u>88.237</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, (Continuación...)

A la fecha de este informe, no se tiene evidencia de la cancelación del 15% de Participación Trabajadores correspondientes a los periodos 2014 y 2013 por US \$15,784 y US \$ 60,508 respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e Impuesto a la renta	798,897	285,387
15% Participación trabajadores por pagar	(113,784)	(68,508)
Gastos no deducibles	-	19,025
Base Imponible	685,113	284,902
21% de Impuesto a la renta Causado	143,874	60,423
Retenciones en la fuente	(14,995)	(7,724)
Impuesto a la renta por pagar	128,879	52,699

10. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los anticipos a clientes del exterior se muestran a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
ISC Ecuador	1,081,251	-
First House Imperial Ltda.	526,641	-
C.C.M.A.CO	432,560	-
Ransom Trading Company SL	309,985	-
Livestock Company AgroLogística	185,250	-
FC Imperial Ltda.	179,896	-
RoyalPaul Uruguay Ltda.	83,087	-
Otros	301,173	-
	<u>3,009,572</u>	<u>-</u>

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Hisco Capital Manual	792	1	792	99%
Ochenta Ocho Menajer	8	1	8	1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 23 de marzo del 2014, el señor Jimmy Roberto Hisco Ochenta ocho code sus acciones al señor Luis Basilio Aguirre que representa el 1% del Capital lo cual representa 8 acciones por un valor nominal de US\$1.

BAVANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO RUMALSA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LÍNEA PERIÓDICOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares)

11. PATRIMONIO NETO, (Continuación...)

Con fecha 17 de febrero del 2014, el señor Luis Rodolfo Aguero cede sus acciones al señor Marguerite Enrique Ovadia Ochoa que representa el 1% del Capital la cual representan 8 acciones por un valor nominal de US\$1.

Al 31 de diciembre del 2013 esta representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

	Nº. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Huaco Capital Manual	792	1	792	99%
Huaco Ochoa Jimmy Esteban	8	1	8	1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A) 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

		2014	2013
		US\$ dólares	
Ventas de Insumo Explotación	a)	29,828,832	27,082,474
Ventas de Bienes Locales	b)	1,171,902	784,683
		<u>30,999,734</u>	<u>27,767,156</u>

- a) Las exportaciones de insumo en el año 2014 y 2013 fueron aproximadamente de 1,564,215 y 1,468,033 cajas respectivamente, de acuerdo al precio referencial vigente en el mercado según contratos de compra venta de insumo firmados con los clientes del exterior, a continuación detallamos los ingresos de ventas por cliente:

	Ventas de Insumo Diciembre 31,	
	2014	2013
Exportaciones		
Oso Veribol	8,117,465	14,181,214
CISC "Tander" 100 Litros neopreno	3,254,430	-
JSC Tander	3,087,603	-
Ca. mazo-apa.	2,548,885	2,471,642
Exonita	1,598,787	-
FC Imperial Ltd.	1,432,805	-
Keyfitra Victoria Ltd.	778,722	-
Cincoes S.A.	793,853	-
Megaflex Ltd.	737,491	-
AG - Montmor National Co.	629,694	-
Exosider D.O.G.	465,768	-
Tecla Sismo Imperial Vn. Ltd.	499,821	1,646,543
Delta B.	166,738	3,632,937
C. o. r. a. p.	89,585	939,007
Ua. Bulding	-	811,555
Insumo por Ltda.	-	768,001
Otros clientes	4,811,690	7,282,473
	<u>29,828,832</u>	<u>27,082,474</u>

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación...)

a) Las ventas de fideicomisos en el mercado local fueron como sigue:

	Ventas de fideicomisos Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas:		
Sevilleta S.A.	339,360	-
Francis S.A.	178,348	-
Canasas S.A.	119,239	-
Copacabana S.A.	96,497	-
Guadalupe S.A.	77,912	-
Compañía S.A.	-	251,225
Artículo S.A.	-	136,816
Otros clientes	372,247	377,421
	<u>1,374,802</u>	<u>766,462</u>

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Salidas y Salarios	117,142	94,966
Mantenimiento y reparaciones	33,846	5,002
Gastos de Depreciación	36,939	21,495
Industriales y materiales	23,250	-
Honorarios Profesionales	18,666	18,466
Beneficios Sociales	18,515	98,505
Aportes Seguridad Social	18,278	12,528
Impuestos y contribuciones	4,188	9,968
Gastos de Viaje	3,877	13,481
Provisión para créditos incobrables	-	88,585
Otros	120,617	42,489
	<u>386,909</u>	<u>397,872</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en facultades e impuesto a la renta	756,357	683,347
15% Participación trabajadores por pagar	(115,784)	(98,588)
Gastos no deducibles	-	59,043
Base imponible	640,573	633,802
21% de impuesto a la renta Corriente	(141,890)	(88,425)
Exenciones en la fuente	64,990	7,774
Impuesto a la renta por pagar	<u>(176,891)</u>	<u>(80,659)</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No- NAC-DGECCGCI2-08090 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, asíbela se expone:

"En concordancia, el numeral 3 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por impuestos a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establece.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, con Administración Tributaria remite a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

- ✓ De conformidad con la disposición en el artículo 141 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la Renta, y no ciertos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la siguiente lista de esos gastos.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueren considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del cálculo del impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de ese tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulga en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuestos a la renta para sociedades, así mismo: 25% para el año 2012 y 27% a partir del año 2013.
- ✓ Exención de retención en la fuente de impuestos a la renta en pago de intereses de créditos otorgados por instituciones financieras.

Anticipo de impuestos a la renta

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (29 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sociedades indirectas obligadas a llevar contabilidad, que inicien actividades, están sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Estado de Previsión de Transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGECCG09-00086 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 1.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas-SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.

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 US\$ 5.000.000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DOER-COC 11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo. De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$ 1.000.000 y US\$ 5.000.000 si tales operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DOER-COC 12-0009 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F 101, dentro del cual se incluyen campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaba con partes relacionadas del exterior).

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 305 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DOER-COC 13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DOER-2009-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2009.

La principal reforma incorporada, es el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El impuesto para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$ 3.000.000. En tanto que el impuesto para presentar el informe integral de precios de transferencia al exterior el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$ 5.000.000 dicha reforma entró en vigencia a partir del 25 de marzo del 2013.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

ACTIVO CORRIENTE

	2014	2013
	US\$ dólares	
Aeromax Cia. Ltda.	740.654	714.599
Blacio Power Drivels	-	12.095
Tecmagix S.A.	291.218	415
	<u>1.031.872</u>	<u>727.069</u>

PASIVO CORRIENTE

	2014	2013
	US\$ dólares	
Blacio Castillo Marmol	-	24.000
Tecmagix S.A.	-	20.000
Otros	779.241	-
	<u>779.241</u>	<u>44.000</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

PASIVO LARGO PLAZO

	2013
	US\$ dólares
Cuentas por Pagar largo plazo	
Univas S.A.	1,146,263
Tecniquest S.A.	7,625
	<u>1,153,888</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, el departamento de Auditoría Tributaria - Dirección Regional El Oro, emitió el acta de determinación No.0729152400176949 con fecha 08 de septiembre del 2015, proceso que se relaciona con la Orden de Determinación No. REO-ASODETC14-00009 emitida el 7 de agosto del 2014, donde se determinó la liquidación del impuesto a la renta correcto por el período fiscal 2012 con sus respectivos multas e intereses.

15. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y se los presentaron a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros están aprobados por Accionistas con modificaciones.



Soluciones en Auditorías S.A.
Soluciones

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALMI S.A.

Estados Financieros bajo Normas

Internacionales de Información Financiera – NIIF

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Informe de los Auditores Independientes.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACAEM S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACAEM S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otros datos explicativos.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que evite tipos de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas; evaluando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del sistema económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los datos y relaciones presentados en los Estados Financieros. Los procedimientos selectivos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo 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 a 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

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



8. Bases para la abstención de Opinión

41. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía registra cuentas por cobrar al cliente no relacionado **Indulcom S.A.** por US\$147.173 compañía que según reportes internos proporcionados por la entidad aparece como cerrada, no habiendo realizado la respectiva estimación por cuenta incobrable, sin embargo la entidad no ha reconocido provisión alguna por esta cuenta. En estas circunstancias su efecto no está reflejado en los estados financieros adjuntos.
42. Al 31 de diciembre del 2014, la confirmación enviada a la compañía **AVIMAQ CIA. LTDA.** no se corresponde con el saldo presentado por **RASACALM S.A.** pretendiéndose una diferencia por US\$ 43.956. En estas circunstancias su efecto no está reflejado en los estados financieros adjuntos.
43. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de cuentas por cobrar empleados contiene US\$99.285 que corresponden a bonificaciones otorgadas a los empleados, los cuales no están considerados dentro del Estado de Resultados como gastos de sueldos, consecuentemente estos gastos no están oportunos al seguro social obligatorio. En estas circunstancias su efecto no está reflejado en los Estados Financieros adjuntos.
44. Al 31 de diciembre del 2014, el gasto de intereses a la renta está subvaluado en US\$29.610,78 debido a que en la conciliación adjunta del formulario 181 no se ha considerado los juros y gastos no deducibles, de los procedimientos de auditoría realizados se estableció que los gastos no deducibles ascienden a US\$ 154.294,47. En estas circunstancias su efecto no está reflejado en los Estados Financieros adjuntos.
45. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene anticipos a clientes por US\$ 13.189.554, de los cuales tuvimos una limitación al acceso, debido a que no se obtuvo evidencia suficiente para evaluar este rubro y proceder a realizar procedimientos de auditoría, consecuentemente no se tuvo certeza de la razonabilidad de este saldo. En suero de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos en los Estados Financieros adjuntos.
46. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no registra obligaciones con sus compañías relacionadas **Frisolac S.A.** y **Tecmagro S.A.**, sin embargo al 31 de diciembre del 2013 registra cuentas por pagar por US\$ 1.148.268 y US\$7.429 respectivamente, de lo cual no se obtuvo evidencia suficiente sobre el pago de estos valores, limitando al alcance para la ejecución de nuestros procedimientos de auditoría, consecuentemente no se tuvo certeza sobre la razonabilidad de estas cuentas. En suero de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos en los Estados Financieros adjuntos.
47. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de bancos por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 enviada a Banco Pichincha Panamá, cuyo saldo contable asciende a US\$1.118.281, por proporcionarnos la documentación de soporte de estas cuentas (mayores, Estados de cuentas y conciliaciones bancarias) para la ejecución de los respectivos procedimientos de auditoría, por lo cual tenemos una limitación al acceso. En suero de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos en los Estados Financieros adjuntos.