BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.

Estados Financieros bajo Normas

Internacionales de Información Financiera – NIIF

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro el 30 de junio del 2010, mediante Resolución No. SC.DIC.M.10.0000232 fue aprobada por la Superintendencia de Compañía 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 es en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro. Su actividad principal es la comercialización y exportación del Banano 22XU, Orito, y caja 208, vendido por unidades medidas en caja de 22XU que contienen 42 libras, caja 208 que contiene 31 libras y otras Musáceas afines destinadas a la Exportación, gran parte de la fruta es vendida a la compañía del exterior OOO Voskhod con el 53%. Siendo las marcas utilizadas para la venta: Merhaba Bananas, otorgada 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-UB-2013-0140-OF concedido por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) hasta diciembre del 2014.

El valor oficial de la caja de banano 22XU se encuentra regulado por el gobierno central, mediante Acuerdo Ministerial No. 759 del 13-12-2012 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, en el cual se fijó a USD\$6.00 la caja. Estos precios son fijados a partir de la suma de los costos promedios de producción en el Ecuador más una utilidad razonable a favor del productor.

Las exportaciones mundiales de banano en el período 2008-2012 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.

2. 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 Comité 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 medición 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 periodo de objeto de revisión (2013) fue fijada por el gobierno mediante Acuerdo Ministerial N. 759 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y pesca, en el cual se fijó a USD\$6.00.

Riesgo Ambiental.- Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad, instalaciones y propiedades particulares son los relacionados con la agro fumigación, debido a que generan desechos peligrosos-tóxicos (nematicidas insecticidas).

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

Riesgo de Liquidez.- La gestión prudente del riesgo de liquidez implica, disponer de suficiente efectivo y equivalente del efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La compañía no cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo pero posee líneas de crédito de sus compañías en relación.

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 2013 y 2012, 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 importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.2. Activos Financieros

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

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado 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:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores 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 términos originales de estas cuentas por cobrar.

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

2.2.3. 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** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas 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.

2.3 **Inventarios**

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en la comercialización de la fruta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos.

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

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- 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 incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4 **Servicios y otros pagos anticipados**

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

2.5 **Propiedades y Equipos**

Medición Inicial

La entidad medirá un 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 susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

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

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Vida útil en Años
Equipo de computación	3
Vehículos	5

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 partidas de 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 fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, 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 a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante 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 utilidades 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 corriente

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. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

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 saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

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 razonable 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 efectúan 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 disminuyen de las ventas.

Los ingresos de BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A. son derivados de la exportación de fruta (banano).

2.11 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 ingreso.

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

2.12 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.

2.13 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron 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 estimaciones 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 2013 y 2012 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Pichincha C.A.	345,722	409,455
Pacífico S.A.	1,000	-
	<u>346,722</u>	<u>409,455</u>

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, por los años 2013 y 2012 el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación fue de US\$ (937.451) y US\$ 264.164 respectivamente.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

4 ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		2013	2012
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1,708,132	1,386,371
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 13	727,065	-
Empleados		16,993	4,729
Otras cuentas por cobrar		149,979	253,954
Provisión de cuentas incobrables		(88,565)	-
		<u>2,513,604</u>	<u>1,645,054</u>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de banano al exterior:

		2013	2012
		US\$ dólares	
<u>Clientes del exterior</u>			
Delta LLC		487,742	237,837
Techprodimport Limited Liability Company		357,047	-
Vitamin		207,815	-
Zicosha		139,438	99,581
Co.ma.co spa.		120,703	-
OOO Voskhod		-	214,069
Incom-pro. Ltd		-	178,820
Branch of Jaber el Kurashy Foundation		-	177,481
Llc Grand Service		-	98,307
Rastoder D.O.O.		-	78,704
Otros		395,387	301,572
		<u>1,708,132</u>	<u>1,386,371</u>

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

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los Activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

		2013	2012
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto al Valor Agregado		181,364	161,649
Crédito Tributario		161,649	-
		<u>343,013</u>	<u>161,649</u>

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares)

6 PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2013 y 2012, se detalla a continuación:

2013	Movimientos			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Equipo de computación	4,420	3,480	-	7,900
Vehículos	70,000	37,491	-	107,491
Subtotal	74,420	40,971	-	115,391
Depreciación acumulada	(7,038)	(21,495)	-	(28,533)
Total	67,382	19,476	-	86,858

2012	Movimientos			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas por</u> <u>NIIF</u>	
Muebles y Enseres	225	-	(225)	-
Equipo de computación	83	4,420	(83)	4,420
Vehículos	-	70,000	-	70,000
Subtotal	308	74,420	(308)	74,420
Depreciación acumulada	(19)	(7,038)	19	(7,038)
Total	289	67,382	(289)	67,382

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 modelo del costo, que de acuerdo a la NIC que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, 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 este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad y equipos de la compañía.

7 PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
US\$ dólares			
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1,182,984	922,270
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 13)	44,000	202,000
Otras cuentas por pagar		308,936	710,330
		1,535,920	1,834,600

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de Cuentas y documentos por pagar locales corresponde a valores pendientes por pagar a proveedores por compra de insumos para a la exportación para banano tales como:

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<u>Proveedores locales</u>		
Industria Cartonera Palmar S.A.	432,913	444,536
Papelera Nacional S.A.	159,078	275,327
Grupasa Grupo Papelero S.A.	62,934	81,393
Plastisur S.A.	52,609	43,438
Adesur S.A.	29,722	-
Otros	<u>445,729</u>	<u>77,576</u>
a)	<u>1,182,984</u>	<u>922,270</u>

LARGO PLAZO

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

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
<u>Cuentas por Pagar largo plazo</u>	
Frutical S.A.	1,148,263
Tecniagrex S.A.	<u>7,425</u>
	<u>1,155,688</u>

8 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	10,595	7,353
Con el IESS	1,904	1,683
15% Participación trabajadores por pagar	88,337	13,525
Con la Administración Tributaria	47,848	75,564
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>80,699</u>	<u>37,066</u>
	<u>229,383</u>	<u>135,191</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	13,525	14,304
Ajuste	14,304	(14,304)
Provisión del año	<u>60,508</u>	<u>13,525</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>88,337</u>	<u>13,525</u>

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

9 PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Blacio Castillo Manuel	792	1	792	99%
Blacio Ochoa Jimmy Roberto	8	1	8	1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

10 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Ventas de Banano Exportación	a)	27,005,474	34,574,148
Ventas de Banano Local	b)	<u>704,682</u>	<u>1,470,019</u>
		<u>27,710,156</u>	<u>36,044,167</u>

- a) Las exportaciones de banano en el año 2013 y 2012 fueron aproximadamente 3.486.013 y 4.830.277 de cajas respectivamente, de acuerdo al precio referencial vigente en el Ecuador según contratos de compra venta de banano firmados con los clientes del exterior, a continuación revelamos los ingresos de ventas por cliente:

	Venta de banano	
	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Exportaciones:		
Ooo Voskhod	14,181,214	8,499,758
Delta llc	3,632,937	607,475
Co.ma.co spa.	2,471,642	4,186,773
Fruit house imperial vn ltd	1,646,543	529,718
C.o.m.a.co	939,037	176,740
Llc balttorg	911,555	-
Incom-pro ltd	768,013	7,857,174
Techprodimport limited liability company	-	2,574,083
Ester ldt	-	1,017,972
Happy banana ltd	-	910,005
Mango ltd	-	979,540
Otros clientes	<u>2,454,533</u>	<u>7,234,910</u>
	<u>27,005,474</u>	<u>34,574,148</u>

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

b) Las ventas de fruta realizadas en el mercado local fueron como sigue:

	Venta de banano	
	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes:		
Coragrofrut S.A	251,225	237,421
Arbeloa S.A.	176,036	-
Don Carlos Fruit S.A.	-	389,546
Frutical S.A.	-	257,097
Comersur S.A.	-	220,734
Nanaban S.A.	-	168,676
Otros clientes	<u>277,421</u>	<u>196,545</u>
	<u>704,682</u>	<u>1,470,019</u>

En el año 2013 la compañía enfocó sus ventas en la caja de banano 22XU, su precio referencial es de US\$7.75. Para el año 2012 sus ventas de exportación fueron del banano tipo 22XU un precio referencial de US\$ 7.25.

11 GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	94,986	169,226
Beneficios Sociales (i)	98,505	12,423
Provisión para créditos incobrables	88,565	-
Gastos de Depreciación	21,495	9,232
Gastos de Viaje	13,481	2,685
Aportes Seguridad Social	12,528	10,572
Honorarios Profesionales	10,466	18,225
Impuestos y contribuciones	9,964	6,898
Mantenimiento y reparaciones	5,402	8,670
Otros	<u>42,481</u>	<u>108,226</u>
	<u>397,873</u>	<u>346,157</u>

(i) Incluye US\$77,170.80 correspondiente a bonificaciones por producción pagadas a los empleados no aportados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.).

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

12 IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	403,387	89,661
15% Participación trabajadores por pagar	(60,508)	(13,525)
Gastos no deducibles	59,043	181,666
Base Imponible	401,922	257,802
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	(88,423)	(59,411)
Retenciones en la fuente	<u>7,724</u>	<u>22,345</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>(80,699)</u>	<u>(37,066)</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

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

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 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 exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ 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 deducible”, para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración 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 este 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 promulgó 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 impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

Anticipo de Impuesto a la renta

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Estudio de Precios de Transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 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 período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, 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-DGER-CGC11-00029 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 encuentran exentas 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\$3,000,000 si estas 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-DGERCGC 12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye 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. 878 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008.

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 importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$ 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$ 6,000,000 dicha reforma entró en vigencia a partir del 25 de enero del 2013.

13 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 2013 y 2012 se resume a continuación:

ACTIVO CORRIENTE

	2013
	US\$ dólares
Avimaq Cia. Ltda.	714,559
Blacio Paucar Daniela	12,093
Tecniagrex S.A.	413
	<hr/>
	727,065
	<hr/>

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares)

PASIVO CORRIENTE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Blacio Castillo Manuel	24,000	-
Tecniagrex S.A.	20,000	-
Blacio Castillo Ilmo	-	202,000
	<u>44,000</u>	<u>202,000</u>

PASIVO LARGO PLAZO

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Cuentas por Pagar largo plazo	
Frutical S.A.	1,148,263
Tecniagrex S.A.	7,425
	<u>1,155,688</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra sujeta a la revisión Insitu por parte de la Administración Tributaria – Dirección Regional El Oro, proceso que se relaciona con la Orden de Determinación No. REO-ASODETC14-00008 emitida el 7 de agosto del 2014, donde se dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes a: Renta Sociedades por el periodo fiscal 2012.

16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.