

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 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Bancos		
Pichincha Panamá	1.518.284	-
Pichincha C.A.	481.590	345.722
Santander España	116.672	-
Pacífico S.A.	48.214	1.000
	2.164.760	346.722

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 registrados dentro de los Estados Financieros de BANACALM S.A.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares)

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)	868.495	1.708.132
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	Nota 13	1.031.872	727.065
Empleados	b)	111.395	16.993
Otras cuentas por cobrar		600.579	105.842
Provisión de cuentas incobrables		(88.565)	(88.565)
		<u>2.523.776</u>	<u>2.469.467</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 banano al exterior, y anticipos entregados a productores de banano por bonificaciones, tal como se detalla a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Cientes y anticipos		
Fanny Saldarriaga Peláez	62.372	-
Agroindustrial Rooslet S.A.	61.049	-
Ángel Raúl Orellana	57.008	-
Santiago Alejandro Solórzano	53.699	-
Germán Paladines Córdova	44.913	-
Giselle Orellana Murillo	41.127	-
Rafael Villacis Maruri	38.700	-
Grufama Cía.Ltda.	28.142	-
Joe Valverde Peláez	26.718	-
Jimmy Valverde Peláez	26.553	-
Fabián Mendieta Renda	26.087	-
Asoc. Productores frutas tropicales	23.501	-
Yomar Palacios Llivipuma	22.696	-
Exbafruc Cía.Ltda.	22.345	-
Delifruit S.A.	20.575	-
Sentilver S.A.	19.181	-
Héctor Barco Loor	17.757	-
Delta LLC	-	487.742
Techprodimport Limited Liability Company	-	357.047
Vitamin	-	207.815
Zicosha	-	139.438
Co.ma.co spa.	-	120.703
Otros	276.072	395.387
	<u>868.495</u>	<u>1.708.132</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos corresponden a préstamos que realizan los empleados, en el año 2014 el saldo de cuentas por cobrar empleados contiene US\$90.483 correspondiente a bonificaciones entregadas a los empleados no registrada en los resultados del año.

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.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresado 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 relacionadas	a) 740.220	-
Anticipo proveedores no relacionadas	b) 302.952	-
Anticipo productores cartones y materiales	189.237	-
Préstamos a productores y otros	38.237	44.137
	1.270.647	44.137

- a) Al 31 de diciembre de 2014, estos valores corresponden a anticipos a proveedores relacionados.

	2014
Avimaq Cía. Ltda.	708.673
Oro Natural House Onahouse	30.512
Otros	1.035
	740.220

- b) Al 31 de diciembre de 2014, estos valores corresponden a anticipos a productores nacionales.

	2014
Hadidacorp S.A.	142.375
Paladines Parra Lorgia	42.000
Norma Carrión Ramón	37.973
Magner Orellana Ochoa	11.160
Delifruit S.A.	10.000
Otros	59.444
	302.952

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado	346.227	181.364
Crédito Tributario	166.087	161.649
	512.314	343.013

7 PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

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

2014	Movimientos			Saldo al 31/12/2014
	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Baja	
Maquinaria y Equipo	-	14.000	-	14.000
Equipo de computación	7.900	-	(83)	7.817
Vehículos	107.491	-	-	107.491
Subtotal	115.391	14.000	(83)	129.308
Depreciación acumulada	(28.533)	(24.295)	-	(52.828)
Total	86.858	(10.295)	(83)	76.480

2013	Movimientos			Saldo al 31/12/2013
	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Baja	
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

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 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.

8. PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

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

		2014	2013
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.417.731	1.182.984
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 13)	359.291	44.000
Otras cuentas por pagar		296.508	308.936
		2.073.530	1.535.920

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares)

8 PASIVOS FINANCIEROS, (Continuación...)

	2014	2013
	US\$ dólares	
Proveedores locales		
Industria Cartonera Palmar S.A.	(i) 805.458	432.912
Papelera Nacional S.A.	205.645	159.078
Grupasa Grupo Papelero S.A.	-	62.934
Adesur S.A.	74.845	29.722
Plastisur S.A.	52.609	52.609
Audesur S.A.	29.722	-
Betandety Logistic S.A.	25.147	-
Otros	276.861	445.729
a)	1.417.731	1.182.984

(i) Incluyen cheques postfechados a la compañía Industria Cartonera Palmar S.A. por un total de US\$523.429.

LARGO PLAZO

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

	2013
	US\$ dólares
Cuentas por Pagar largo plazo	
Frutical S.A.	1.148.263
Tecniagrex S.A.	7.425
a)	1.155.688

a) Corresponden a cuentas por pagar, de lo cual no se obtuvo evidencia suficiente sobre el pago de estos 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	19.403	10.594
Con el IESS	4.475	1.904
15% Participación trabajadores por pagar	a) 191.871	88.337
Con la Administración Tributaria	70.145	47.848
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b) 126.851	80.699
	412.745	229.382

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	88.337	13.525
Ajuste	(10.250)	14.304
Provisión del año	113.784	60.508
Saldo final al 31 de diciembre	191.871	88.337

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 \$113.784 y US \$ 60.508 respectivamente.

b) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	758.557	403.387
15% Participación trabajadores por pagar	(113.784)	(60.508)
Gastos no deducibles	-	59.043
Base Imponible	644.773	401.922
22% de Impuesto a la renta Causado	141.850	88.423
Retenciones en la fuente	(14.999)	(7.724)
Impuesto a la renta por pagar	<u>126.851</u>	<u>80.699</u>

10 ANTICIPO DE CLIENTE

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
JSC Tander	1.081.251	-
Fruit House Imperial Ltda.	526.641	-
C.O.M.A.CO	432.360	-
Ramros Trading Company SL	309.905	-
Limited Company Artes Logistic	185.259	-
FC Imperial Ltda.	179.896	-
Royalfruit Ukraine Ltda.	83.087	-
Otros	391.173	-
	<u>3.189.572</u>	<u>-</u>

11 PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 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%
Orellana Ochoa Mangner	8	1	8	1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 23 de enero del 2014, el señor Jimmy Roberto Blacio Ochoa cede sus acciones al señor Luis Rosillo Aguayo que representan el 1% del Capital la cual representan 8 acciones por un valor nominal de US\$1.

BANANO DE CALIDAD PARA EL MUNDO BANACALMI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS 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 Rosillo Aguayo cede sus acciones al señor Mangner Enrique Orellana Ochoa que representan el 1% del Capital la cual representan 8 acciones por un valor nominal de US\$1.

Al 31 de diciembre del 2013 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 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>

12 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
Ventas de Banano Exportación	a) 29.820.032	27.005.474
Ventas de Banano Local	b) 1.171.902	704.682
	<u>30.991.934</u>	<u>27.710.156</u>

- a) Las exportaciones de banano en el año 2014 y 2013 fueron aproximadamente de 3.566.255 y 3.486.013 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,	
	2014	2013
Exportaciones		
Ooo Voskhod	9.117.465	14.181.214
CJSC "Tander" 185 Levanevskogo	3.259.410	-
JSC Tander	3.087.612	-
Co.ma.co spa.	2.546.855	2.471.642
Zicosha	1.594.797	-
FC Imperial Ltd.	1.432.813	-
Royalfruit Ukraine Ltd.	770.722	-
Citronex S.A.	753.853	-
Megafruit Ltd.	737.451	-
Al - Mantaser National Co.	629.694	-
Rastoder D.O.O.	601.768	-
Fruit house imperial Vn. Ltd	499.821	1.646.543
Delta llc	166.718	3.632.937
C.o.m.a.co	69.363	939.037
Lle Baltorg	-	911.555
Incom-pro Ltda.	-	768.013
Otros clientes	4.551.690	2.454.533
	<u>29.820.032</u>	<u>27.005.474</u>

10 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación...)

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

	Venta de banano Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes:		
Sentilver S.A.	350.364	-
Frutical S.A.	170.568	-
Comersur S.A.	110.228	-
Ceinconsa S.A.	96.487	-
Grafindustrie S.A.	72.012	-
Coragrofrut S.A.	-	251.225
Arbeloa S.A.	-	176.036
Otros clientes	372.243	277.421
	1.171.902	704.682

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	
Sueldos y Salarios	117.142	94.986
Mantenimiento y reparaciones	33.846	5.402
Gastos de Depreciación	30.030	21.495
Suministros y materiales	23.250	-
Honorarios Profesionales	18.666	10.466
Beneficios Sociales	18.515	98.505
Aportes Seguridad Social	18.278	12.528
Impuestos y contribuciones	4.188	9.964
Gastos de Viaje	1.977	13.481
Provisión para créditos incobrables	-	88.565
Otros	120.617	42.480
	386.509	397.872

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 las utilidades e impuesto a la renta	758.557	403.387
15% Participación trabajadores por pagar	(113.784)	(60.508)
Gastos no deducibles	-	59.043
Base Imponible	644.773	401.922
22% de Impuesto a la renta Causado	(141.850)	(88.423)
Retenciones en la fuente	14.999	7.724
Impuesto a la renta por pagar	(126.851)	(80.699)

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 de la 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.

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 periodo 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 periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

ACTIVO CORRIENTE

	2014	2013
	US\$ dólares	
Avimaq Cía. Ltda.	740,654	714,559
Blacio Paucar Daniela	-	12,093
Tecniagrex S.A.	291,218	413
	1,031,872	727,065

PASIVO CORRIENTE

	2014	2013
	US\$ dólares	
Blacio Castillo Manuel	-	24,000
Tecniagrex S.A.	-	20,000
Otros	359,291	-
	359,291	44,000

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

PASIVO LARGO PLAZO

	2013
	US\$ dólares
Cuentas por Pagar largo plazo	
Frutical S.A.	1,148,263
Tecniagrex S.A.	7,425
	<u>1,155,688</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.07201524901176949 con fecha 08 de septiembre del 2015, proceso que se relaciona con la Orden de Determinación No. REO-ASODETC14-00008 emitida el 7 de agosto del 2014, donde se determina la liquidación del impuesto a la renta correcto por el periodo fiscal 2012 con sus respectivas 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 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.

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 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 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, el 41% de la fruta es vendida a la compañía del exterior OOO Voskhod. 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. 524 del 07-11-2013 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, en el cual se fijó a USDS6.22 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 periodo 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), emitidos 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 (2014) fue fijada por el gobierno mediante Acuerdo Ministerial N. 524 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y pesca, en USDS6.22 cada caja.

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).

Riesgo de Liquidez.- La gestión prudente del riesgo de liquidez implica, disponer de suficiente efectivo y equivalente del efectivo, para cubrir sus compromisos y obligaciones a corto plazo. La compañía no cuenta con adecuados 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 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 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.

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	% Depreciación
Equipo de computación	3	33,33
Maquinarias y Equipos	10	10,00
Vehículos	5	5,00

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 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 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 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.

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