

---

**BANARIV CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---

**BANARIV CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	6- 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas Explicativas a los Estados Financieros	11 – 26

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

### **BANARIV CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **BANARIV CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BANARIV CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, 06 de Junio del 2014.

*CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.*

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527  
Registro No. 2481



Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz  
Socio Principal

**BANARIV CIA. LTDA.**

**INDICE GENERAL**

**Contenido:**

- Opinión de los auditores externos independientes
- Estados Financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):
  - Estado de Situación Financiera
  - Estado de Resultados Integrales
  - Estado de Cambios en el Patrimonio neto de Accionistas
  - Estado de Flujos de Efectivo
- Objeto Social y Políticas Contables Significativas
- Notas explicativas a los Estados Financieros

BANARIV CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja / Bancos	3	402.776,84	212.858,08
Inversiones	3	505.693,60	394.371,72
Cuentas por cobrar netas	4	409.638,40	522.942,03
Inventario	8	74.886,68	72.991,72
Otros Activos corrientes	5	11.605,41	4.830,31
Provisión Clas Incobrables	6	- 89.188,32	- 5.229,42
Crédito Tributario a/T IVA	7	22.931,01	-
Activos pagados anticipados		416,28	-
Crédito Tributario a/T Rentas	7	62.791,97	125.300,66
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.401.551,97</b>	<b>1.328.074,10</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Propiedades Planta y Equipo		501.958,90	279.077,40
(-) Depreciación Acumulada		- 84.697,36	- 70.169,28
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	9	<b>417.261,54</b>	<b>208.908,12</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.818.813,51</b>	<b>1.536.982,22</b>

  
Cynthia G. Flor Borja  
Representante legal

  
Laura Castro-Frere  
Contador

Ver notas explicativas a los estados financieros.

**BANARIV CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
 (Expresado en dólares costarricenses)

PASIVO	NOTAS	2012	2011
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar: proveedores locales	10	385.435,81	720.346,30
Otros Cuentas por pagar	12	325.086,34	140.500,54
Obligaciones financieras corrientes	13	182.244,90	-
Impuesto e la renta a pagar del ejercicio	13	76.260,27	60.365,02
Participaciones reservadas a pagar del ejercicio	14	14.787,23	12.642,85
Provisiones		8.147,23	6.533,21
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.191.941,78</b>	<b>940.377,51</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Prestamos de accionistas	15	158.700,95	158.700,95
Provisiones Beneficios sociales	17	37.994,79	35.283,79
Otros Cuentas a pagar largo plazo	18	335.715,88	335.715,88
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>532.411,62</b>	<b>529.699,62</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	400,00	400,00
Reserva legal	19	4.639,54	3.512,05
Otras reservas		177,35	177,35
Utilidades acumuladas	20	81.709,20	71.961,72
Utilidades del ejercicio	21	7.534,02	11.274,97
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>94.460,11</b>	<b>86.926,09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.819.813,51</b>	<b>1.536.982,22</b>

  
 Cynthia G. Fajó Esquivel  
 Representante legal

  
 Laura Castro Freyre  
 Contador

Ver notas explicativas a los estados financieros.

SARAVY CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresados en dólares norteamericanos)

INGRESOS	2013
Ventas neto 0%	1,977,145,52
Ventas neto 12%	2,208,131,97
Otros ventas	-
Otros Ingresos provenientes del exterior	-
Revalorizaciones financieras	23,608,12
Exportaciones	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,308,905,61</b>
(-) Costo de Ventas	- 3,393,181,34
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>975,784,27</b>
EGRESOS	
(-) Gastos Administrativos	862,479,10
(-) Gastos Operacionales	-
(-) Gastos de Ventas	-
(-) Gastos Financieros	14,723,60
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>877,202,70</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>98,581,57</b>
Participación Utilidades 15%	- 14,787,23
	83,794,29
Impuesto a la renta	- 78,260,22
<b>Utilidad Neta.....</b>	<b>7,534,02</b>

*Cecilia Flor B.*  
 Cecilia G. Flor Bujía  
 Representante legal

*Laura Castro Freyre*  
 Laura Castro Freyre  
 Contador

**SEANNEY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresados en millones colombianos)

DESCRIPCIÓN - EPICULAR	Capital Social	Reservas Legales	Utilidad en atribuida años	Utilidad Operativa	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	400.00	3.512.00	71.061.72	11.276.07	86.650.89
Transferencias					
Modificación del capital				3.240.00	3.240.00
Aplicaciones		1.127.00	38.157.00		39.284.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	400.00	4.639.00	81.998.20	14.516.07	91.653.27

*[Firma]*  
 Cynthia G. Elor Buitrago  
 Representante legal

*[Firma]*  
 Luis Carlos Freyre  
 Contador

Ver notas explicativas a los estados financieros.

BANARIV CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>189916,76</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>380607,30</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4438883,1</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.436.961,12
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas sueltas	
Otros cobros por actividades de operación	
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-3989873</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.212.631,40
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12.642,36
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas sueltas	
Otros pagos por actividades de operación	-74205,94
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-90.230,17
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-109748,9</b>
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-202.861,80
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	25133
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0</b>
<b>EFFECTO DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>0</b>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>189916,76</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>212868,08</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>402784,84</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>98.881,52</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	7.438,48
Ajuste por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	-14328,08
Ajuste por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	8304,9
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdida en cambio de moneda extranjera	
Ajuste por gastos en provisiones	0
Ajuste por participaciones no controladas	
Ajuste por edas basados en acciones	
Ajuste por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-16280,27
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-14.787,23
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>283046,26</b>
(Incremento) (disminución) en cuentas por cobrar clientes	1.1303,63
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por cobrar	-11403,41
(Incremento) (disminución) en anticipos de proveedores	0
(Incremento) (disminución) en inventarios	-1884,98
(Incremento) (disminución) en otros activos	-6731,37
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-134812,56
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	182044,0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2788,8
Incremento (disminución) en efectos de clientes	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	18847,08
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>380.607,30</b>

**BANARIV CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

**BANARIV CIA. LTDA.**-Ubicado en la Provincia del Guayas cantón Guayaquil parroquia TarquíCdma. La Fae calle Coronel Luis López Morales - 2 e/ Calle Raúl Causin/Zurieta (ref) a media cuadra de la Iglesia San Juan ApostolMz 24.

Su objeto social y principal es actividades de comercialización de Insumos Bananeros.

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Estado de cumplimiento.**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

**Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)** y **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** a partir del 1 de enero del 2012, considerando como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (**NIIF**) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 con fecha octubre 11 del 2011 correspondiente a la

aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y de la **Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES)** para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año se emitió la Resolución No SC-ICI-CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y la **Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – PYMES**, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladas y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para normar en la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **BANARIVCIA, LTDA.**, ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 05 de Marzo del 2014, los mismos que están a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

A continuación se resumen las principales normas contables aplicadas por la entidad para la preparación de los estados financieros:

**Moneda Funcional** – Los Estados Financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías; y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad activo y pasivo financiero tales como:

1. **Cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
2. **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Para efectos del flujo de efectivo, la entidad considera como efectivo y equivalente del efectivo, el disponible de efectivo en caja y banco. Al cierre

contable del año 2013, los equivalentes del efectivo constituyen fondos en caja y en cuentas corrientes de bancos locales.

**Inventarios, neto** – Se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable, tal como sigue:

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria. Los inventarios serán valuados al “Costo” o “Valor neto de realización”, el que sea menor. Los inventarios en tránsito serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico. Las existencias adquiridas para uso propio se valoran por el menor valor entre el coste y el valor neto realizable.

El precio de costo, incluye los costos de materiales directos y en su caso, los costos de mano de obra directa y los gastos generales incurridos al trasladar las existencias hasta su ubicación y condiciones actuales. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Al final del año se realiza un evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, efectuando la provisión cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

**Activos por impuestos corrientes** – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de inventarios y del impuesto al valor agregado, generado en las importaciones de inventarios, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Servicios y otros pagos anticipados** – Representa anticipos entregados a proveedores de servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura o devolución del dinero que fue entregado como garantía.

**Propiedades Planta y Equipo, neto** – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias:

Edificios e Instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón provisto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro el valor de ese activo.

**Otras Obligaciones Corrientes** – Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del seguro social o acuerdos contractuales.

**Participación de los trabajadores en las utilidades** – La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Provisión para el impuesto a la renta** – La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de Diciembre del 2013.

La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22% correspondientemente. Con la puesta en marcha del código orgánico de la producción de comercio e inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22% respectivamente.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de Ingresos** – Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

**Reconocimiento de Costos y Gastos** – El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

**Uso de Estimaciones** – La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

#### **NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de caja y bancos se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Caja General	1.417,31
Caja Chica	200,00
Banco Bolivariano	80.381,97
Banco Internacional	320.777,56
Inversiones	505.693,60
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>908.470,44</b>

#### **NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Cuentas por cobrar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Clientes varios	409.638,40
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>409.638,40</b>

#### **NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Otras cuentas por cobrar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Cuentas por Cobrar Empleados	11.605,41
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>11.605,41</b>

**NOTA 6.- PROVISION**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Provisión se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Provisión Ctas Incobrables	(89.188,32)
<b>Total Provisión Ctas Incobrables</b>	<b>(89.188,32)</b>

**NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO A/F IVA Y RENTA**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Crédito Tributario a/f RENTAS se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Cr Tributario a/f sujeto pasivo IVA	22.931,01
Cr Tributario a/f sujeto pasivo RENTA	62.791,97
<b>Total Crédito Tributario a/f IVA Y RENTA</b>	<b>85.722,98</b>

**NOTA 8.- INVENTARIO**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Inventarios se encuentran conformados de cada año así como sigue.

Inventario	74.886,68
<b>Total Inventario</b>	<b>74.886,68</b>

**NOTA 9- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Activo Fijo se encuentran conformados de cada año así como sigue:

BANAMAY S.A. C.A.  
 DETALLE DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2012	Adiciones y revaluaciones	Retiros y/o diferidos	% sobre costo	Saldo al 31.12.2013
Terranos	-	219.796,00	-	-	219.796,00
Edificios	227.269,33	-	-	53%	227.269,33
Muebles y Enseres	3.345,72	897,55	-	100%	4.243,27
Maquinarías, Equipos	48.302,26	1.099,06	-	100%	49.401,32
Veículos	-	-	-	20%	48.302,26
Equipos de Computación	-	1.139,29	-	33%	1.139,29
	279.077,40	222.881,50	-		501.958,90
Depreciación Acumulada	20.180,79	14.576,09	-	-	34.756,88
Total Activos Fijos	258.896,61	208.305,41	-	-	467.202,04

*[Firma]*  
 Gabriela F. Rivera  
 Representante Legal

*[Firma]*  
 Laura Carini Fedre  
 Contador

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de cuentas por pagar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Cuentas por pagar: Proveedores locales	585.435,81
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>585.435,81</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Obligaciones Instituciones Financieras se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Obligaciones Financieras	182.244,90
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>182.244,90</b>

**NOTA 12.- OTRAS CUENTAS Y DOC X PAGAR**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Otras Ctas x pagar se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Otras Cuentas por pagar	325.066,34
<b>Total Otras Ctas por pagar</b>	<b>325.066,34</b>

**NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Impuesto a la renta se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Impuesto a la renta	76.260,27
<b>Total Impuesto a la renta</b>	<b>76.260,27</b>

**NOTA 14.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de participación de trabajadores se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Participación de trabajadores	14.787,23
<b>Total Participación de trabajadores</b>	<b>14.787,23</b>

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Ctas por pagar no corrientes se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Cuentas por pagar no corrientes	158.700,95
<b>Total Ctas por pagar no corrientes</b>	<b>158.700,95</b>

**NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Obligaciones Financieras se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Obligaciones Financieras	335.715,88
<b>Total Obligaciones Financieras largo plazo</b>	<b>335.715,88</b>

**NOTA 17.- BENEFICIOS SOCIALES**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de Beneficios Sociales se encuentran conformados de cada año así como sigue:

Provisión Jubilación patronal	29.880,24
Provisión Desahucio	8.114,55
<b>Total Beneficios Sociales</b>	<b>37.994,79</b>

**NOTA 18.- CAPITAL**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 Capital conformados de cada año así como sigue:

Identificación	Nombre	Nacionalidad	Valor
0908838493	Cintha G. Flor Borja	Ecuatoriana	0,20
099087609	Domenica M. Rivera Flor	Ecuatoriana	0,20
0907934475	Paul B. Rivera Guzmán	Ecuatoriana	399,60
		<b>Suman.....</b>	<b>400,00</b>

**NOTA 19.- RESERVA LEGAL**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de reserva legal conformados de cada año así como sigue:

Reserva legal	4.639,54
<b>Total Reserva legal</b>	<b>4.639,54</b>

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**NOTA 20.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 de resultado acumulados de cada año así como sigue:

Utilidad no distribuida ejercicio anteriores	81.709,20
<b>Total Resultados acumulados</b>	<b>81.709,20</b>

**NOTA 21.- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 conformados de cada año así como sigue:

Utilidad del ejercicio	7.534,02
<b>Total Utilidad del ejercicio</b>	<b>7.534,02</b>

**NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (**Junio 2014**), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

.....