

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ATRANSACTION S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **ATRANSACTION S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ATRANSACTION S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES.


Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712


C.P.A. Angel Preciado Q.
Registro No. 31953

Guayaquil, Julio 1 de 2015.

[2]

ATRACTION S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	94,605	18,605
Activos financieros	5	1,552,213	911,854
Inventarios	6	7,726	26,054
Otros Activos Corrientes	7	<u>16,263</u>	<u>24,610</u>
Total Activo Corriente		<u>1,670,807</u>	<u>981,123</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades y equipos al costo	8	900,245	762,290
Depreciacion acumulada		<u>- 397,804</u>	<u>- 291,071</u>
Total propiedad, planta y equipos - neto		<u>502,441</u>	<u>471,219</u>
ACTIVO BIOLÓGICO			
	9	<u>347,919</u>	<u>347,519</u>
Total Activo No Corriente		<u>850,360</u>	<u>818,738</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2,521,167</u>	<u>1,799,861</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos financieros	10 y 11	1,639,727	920,856
Pasivos acumulados	12	<u>37,019</u>	<u>45,110</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1,676,746</u>	<u>965,966</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	13	120,000	160,000
Cuentas por pagar accionistas		<u>423,488</u>	<u>423,488</u>
Total Pasivo No Corriente		<u>543,488</u>	<u>583,488</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)		<u>300,933</u>	<u>250,407</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>2,521,167</u>	<u>1,799,861</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.


 KHARLA DEL ROCÍO CHÁVEZ BAJAÑA
 Gerente


 CARLOS GARZON REINOSO
 Contador

ATRANSACTION S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS	16	512,045	400,086
COSTO DE VENTAS	17	<u>382,035</u>	<u>255,478</u>
Utilidad bruta:		150,010	144,609
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		223,378	152,970
Gastos Financieros		<u>12,226</u>	<u>15,643</u>
		235,604	168,613
Utilidad/(Pérdida) antes de otros ingresos y egresos:		-85,594	-24,004
Otros ingresos y egresos, neto		<u>91,550</u>	<u>67,356</u>
Utilidad antes de participación laboral e I/R		5,956	43,352
Participación laboral		<u>893</u>	<u>6,503</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		5,063	36,849
Impuesto a la Renta		6,576	6,902
Utilidad neta del ejercicio		<u>-1,513</u>	<u>29,948</u>

*Las notas a los estados financieros adjuntas
son parte integrante de este estado.*


KHARLA DEL ROCÍO CHÁVEZ BAJAÑA
Gerente


CARLOS GARZON REINOSO
Contador

ATRANSACTION S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de E.U.A.**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	del ejercicio	NIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	168,000	90,000	4,069	-15,857	-13,595		232,617
<u>Transacciones del año</u>							
Transferencias Cuentas Resultados				-13,595	13,595		-
Ajustes de años anteriores				-25,562			-25,562
Utilidad del ejercicio					43,352		43,352
Saldos al 31 de diciembre del 2013	168,000	90,000	4,069	-55,014	43,352	-	250,407
<u>Transacciones del año</u>							
Aportes futuras capitalizaciones		69,000					69,000
Reserva Legal			2,188	-2,188			-
Transferencias Cuentas Resultados				43,352	-43,352		-
Ajustes de años anteriores				-24,430			-24,430
Utilidad del Ejercicio					5,956		5,956
Saldos al 31 de diciembre del 2014	168,000	159,000	6,257	-38,280	5,956	-	300,933

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


KHARLA DEL ROCÍO CHÁVEZ BAJAÑA
Gerente


CARLOS GARZON REINOSO
Contador

ATRANSACTION S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de E.U.A.	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	209,785	33,206
Clases de cobros por actividades de operación	721,356	501,517
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	721,356	501,517
Clases de pagos por actividades de operación	(511,570)	(468,310)
Pagos a proveedores y trabajadores	(490,957)	(921,616)
Otras entradas y salidas de efectivo	(20,613)	453,305
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(138,356)	(3,200)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(137,956)	(3,200)
Otras adquisiciones	(400)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	4,571	(65,562)
Pago de préstamos	(40,000)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	44,571	(65,562)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	76,001	(35,555)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	18,605	54,160
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	94,605	18,605
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5,956	43,352
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	106,733	75,508
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	106,733	75,508
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	97,097	(85,653)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(510,444)	(119,930)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(129,916)	(461,386)
(Incremento) disminución en inventarios	18,327	(5,271)
(Incremento) disminución en otros activos	8,348	(3,307)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(45,015)	34,075
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	763,887	448,868
Incremento (disminución) en otros pasivos	(8,091)	21,298
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	209,785	33,206

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


 KHARLA DEL ROCÍO CHÁVEZ BAJAÑA
 Gerente


 CARLOS GARZON REINOSO
 Contador

ATRANSACTION S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida el 23 de octubre del 2002 en Guayaquil-Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de este mismo año. Con fecha 2 de julio del 2008, mediante la elevación de Escritura Pública, se efectúa aumento de capital y reforma de sus estatutos. La actividad principal de la compañía es el transporte de carga por carretera y el cultivo de palma africana. Las oficinas administrativas están ubicadas en la ciudad de Quevedo.

2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que indica que las Compañías constituidas a partir del año 2011, deben aplicar directamente las NIIF y tal como lo ha hecho ATRANSACTION S.A., acogiéndose a las NIIF para PYMES porque cumple las condicionantes señaladas en la misma resolución de la SIC:

- a) Montos de Activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja chica, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales.

b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar entre un plazo de 7 y 30 días y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la Sección 13, al Costo cuando éste es menor que el Valor Neto Realizable.

d) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción y comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año. Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio. Las tasas de depreciación, siguiendo el método de línea recta, han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Activos	%	Vida útil (años)
Edificios e instalaciones	5.00	20
Maquinarias	10.00	10
Equipos de oficina	10.00	10
Equipos de comunicación	10.00	10
Vehículos	20.00	5

e) Activos Biológicos

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable al momento de la cosecha tal como lo establece la Sección 34 de la NIIF para PYMES.

f) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 60 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, según la Sección 11.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

g) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

h) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

j) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anualmente es de un punto menos de la siguiente manera: 2011: 24%; 2012: 23%; y 2013: 22%

El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

k) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

k) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía ha adoptado las NIIF el primero de enero del 2011 y ha emitido sus estados financieros del 2011 de acuerdo con las NIIF, como emitidas por International Accounting Stándar Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2011 la fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF han surgido ajustes y reclasificaciones al 1 de enero del 2012 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo Comercial

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales propios del giro de su negocio.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	2.041	1.504
Banco de Pacífico	92.564	17.101
	<hr/>	<hr/>
	94.605	18.605

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los activos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	\$ 148.761	\$ 266.470
Accionistas	0	53.631
Anticipos a proveedores	39.210	6.888
Anticipos a terrenos	590.000	
Compañías relacionadas	275.241	91.694
Otras	501.353	498.659
Provisión cuentas incobrables	(2.352)	(5.488)
	<hr/>	<hr/>
	\$ 1'552.213	\$ 911.854

Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo ese mismo esquema hasta el cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los mismos son recuperables a corto plazo.

Los anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

Otras Cuentas por Cobrar incluye un préstamo a la Compañía TIERRIKA S.A. por USD470,000.

Los anticipos a terrenos se refiere a anticipos por USD590,000 por compra de Hacienda DELICIAS de una extensión de 68 has de cultivo en producción de Palma Africana localizada en Mocache, Provincia de Los Ríos.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los Inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Material de fertilización	\$ 1,393	\$ 22,915
Aceites y lubricantes	753	0
Herramientas	1,314	1,163
Repuestos	3,750	1,060
Herbicidas y Fungicidas	116	916
Material de seguridad	400	
	<u>\$ 7,726</u>	<u>\$ 26,054</u>

Al cierre del ejercicio los inventarios están registrados al costo promedio, sobre los cuales la administración de la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos	\$ 12.232	\$ 22.221
Seguros Anticipados	4.031	2.389
	<u>\$ 16,263</u>	<u>\$ 24,610</u>

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de propiedades, planta y equipo y su depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Retiros	Ajes y Rajes	Saldos al 31-dic-13
Terrenos	167.200				167.200
Edificios e instalaciones	175.147	3.201			178.348
Maquinarias	164.889				164.889
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1.670				1.670
Vehículos	249.448				249.448
	759.089	3.201	-	-	762.290
(-) Depreciación Acumulada	215.563	75.508			291.071
Saldos finales	<u>543.526</u>	<u>72.307</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>471.219</u>

	Saldos al <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	Ajes y <u>Rajes</u>	Saldos al <u>31-dic-14</u>
Terrenos	167.200				167.200
Instalaciones	178.348		15.148		163.200
Maquinarias	164.889	19.507			184.396
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1.670				1.670
Vehículos	249.448	130.413			379.861
Edificios	0	3.183			3.183
	762.290	153.103	-	-	900.245
(-) Depreciación Acumulada	291.071	106.733			397.804
Saldos finales	471.219	46.370	-	-	502.441

9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CULTIVO DE PALMA AFRICANA	\$ 347.919	\$347.519
	<u>\$ 347.919</u>	<u>\$347.519</u>

Los activos biológicos están constituidos por el cultivo de palma africana en la hacienda “La Pepita” en un área de 90 hectáreas, sembradas con 50 has. de variedad Papua, 28 has. de Variedad Compacta y 10 has. de Variedad DeliXGana. El valor razonable del cultivo está establecido de la siguiente manera:

Cultivo de Palma Africana			
Edad	has.	valor unitario	total
60 meses	50 has.	\$ 4.000,00	\$ 200.000,00
48 meses	28 has.	\$ 4.000,00	\$ 112.000,00
30 meses	<u>10 has.</u>	\$ 3.591,90	\$ 35.919,00
Total	88		<u>\$ 347.919,00</u>

Al cierre del ejercicio económico, se encuentra en producción el cultivo correspondiente a las 50 has. con las plantaciones de 60 meses. La producción anual fue de 568.97 Toneladas con un precio promedio de USD172.87 por tonelada.

10.- PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores bienes y servicios	\$ 96.522	\$ 141.537
Compañías relacionadas	931.566	305.707
Accionistas	575.622	449.249
Anticipo de clientes	21.298	21.298
Otras	14.719	3.065
	<u>\$ 1'639.727</u>	<u>\$ 920.856</u>

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar a proveedores tienen un vencimiento promedio de 60 días y no originan intereses.

11.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas fueron como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
Juez Juez & Cía.		\$ 160		\$ 160
Servicomrios	23.976	366.178	16.964	14.746
Agro Aereo	251.265	397.574	74.730	202.218
Agro Export		145.821		58.300
Agro Aéreo Fruit Export		21.834		283
	<u>\$ 275.241</u>	<u>\$ 931.567</u>	<u>\$ 91.694</u>	<u>\$ 305.707</u>

Los saldos por cobrar y pagar mencionados en esta nota se originan por transacciones normales del negocio, y las mismas no causan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con el IESS	\$ 0	\$ 332
Provisiones por Beneficios a Empleados	\$ 28.031	\$ 37.322
Impuestos a la Administración Tributaria	8.988	7.456
	<u>\$ 37.019</u>	<u>\$ 45.110</u>

13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

<u>Oper</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>		<u>Vcto</u>
	<u>Porcion Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	<u>Porcion Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	
Corporacion Financiera Nacional 499751		120,000		160,000	19-Jun-16
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 160,000</u>	

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones financieras estaban garantizadas con prenda agrícola sobre empacadora de banano ubicada en la hacienda Chillovado de la parroquia y cantón Valencia en la Provincia de Los Ríos. La hacienda donde está ubicada esta empacadora, es de propiedad de la compañía relacionada Agro Aéreo S.A.

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social, suscrito y autorizado, de la compañía es de US\$800,00 y US\$1.600,00 respectivamente. El Capital Suscrito está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. El 2 de julio del 2008 mediante Escritura Pública elevada en la Notaría Vigésima del Cantón Guayaquil, se efectúa el aumento del Capital Autorizado de la Compañía de US\$1,600.00 a US\$250,000.00, el aumento del Capital Suscrito de US\$800.00 a US\$168,000.00 y la Reforma de sus Estatutos. El Capital Suscrito queda conformado por la emisión de 168,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

15.- APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Corresponde principalmente a efectivo aportado por los accionistas.

16.- INGRESOS

Los ingresos de la compañía están representados principalmente por su actividad de transporte de carga por carretera que corresponde al 67% del total de los ingresos, y el remanente del 33% proviene de la venta de palma africana. Los ingresos están reconocidos y registrados en su totalidad, considerando que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los productos y servicios, y no retiene el control efectivo sobre los mismos.

17.- COSTOS

Los costos registrados corresponden al importe invertido en la producción, mantenimiento y comercialización de los productos y servicios, necesarios para la generación del ingreso.

18.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.