

T O C A L I T S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

CONTENIDO

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores
De **TOCALIT S. A.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **TOCALIT S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

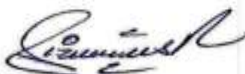
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice 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 evidencia 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

OPINION

6. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TOCALIT S. A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



CPA. JIMMY LIMONES RODRIGUEZ
REGISTRO SC-RNAE- No. 417

Guayaquil, Ecuador
8 de abril de 2014

TOCALIT S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Tocalit S. A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 21 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es el desarrollo y explotación en todas sus fases desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización tanto interna como externa, la industrialización y comercialización de productos agrícolas tales como: banano, cacao otros productos agrícolas.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía posee una fuerza laboral de 76 personas distribuidas entre empleados de operación, comercialización y administrativos.

Las oficinas de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Avenida Joaquín Orrantía solar 1 y Leopoldo Benítez en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil y las actividades productivas están ubicadas en el cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre del 2013..

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base al costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable (véase nota 3) a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

(a) Efectivo en Caja y Bancos-

Se compone de los saldos del efectivo disponible en caja. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Activos Financieros -

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes por cobrar.

(c) Inventarios-

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

(d) Propiedades y equipos-

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Infraestructura e implementos agrícolas	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

(e) Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

(f) Activo mantenido para la venta

Corresponde a aquel activo cuyo importe en libros será recuperado a través de una transacción de venta (considerada altamente probable en el largo plazo), en lugar de su uso continuado. Dicho activo es medido al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

(g) Pasivos financieros

Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(j) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

(i) 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 los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(j) Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

(k) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Propiedades, planta y equipos
- Obligaciones por beneficios post-empleo

5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES

(s.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1 - Presentación de los estados financieros– Presentación del estado de resultados integrales
- NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar
- NIC 19 - Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación
- NIIF 10 - Estados financieros consolidados, NIC 27 Estados financieros separados
- NIIF 13 - Medición a valor razonable
- NIIF 12 - Revelaciones de Intereses en otras entidades

- CNIIF 20 - Costos de desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(s.2) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

a) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9.

b) NIIF 10- Estados financieros consolidados, NIIF 12 – Revelaciones sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 Estados financieros separados (revisada)

Las enmiendas tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Establecen una excepción al requisito de la consolidación de las entidades que cumplen con la definición de inversión de patrimonio de acuerdo a la NIIF 10. La excepción de no consolidar requiere que estas inversiones se contabilicen a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32- Compensación de activos y pasivos financieros (revisada)	1 de enero de 2014
NIC 39 - Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas (revisada)	1 de enero de 2014
NIIF 21 - Gravámenes	1 de enero de 2014

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Efectivo	(27)	666
Bancos (a)	<u>17.138</u>	<u>41.442</u>
Total efectivo	17.111	42.108
Sobregiro Bancario	<u>0</u>	<u>(341.731)</u>
Saldo neto en caja y bancos	17.111	(299.623)

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales y en un banco del exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes (a)	84.299	192.158
Relacionadas	19.729	0
Empleados	2.437	2.439
Otros	<u>1.644</u>	<u>4.855</u>
Total Cuentas por cobrar	108.109	199.452

(a) Los saldos por cobrar a clientes por los años terminados en el 2013 y 2012 se encontraban por vencer; por consiguiente, no ameritan provision por deterioro de su valor.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar impuestos corrientes se formaba de la siguiente manera

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	121.822	69.807
Credito Tributario IVA	<u>19.348</u>	<u>230.002</u>
Total Cuentas por cobrar impuestos corrientes	141.170	299.809

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Materia Prima y materiales	13.687	22.475
Productos en proceso	<u>162.441</u>	<u>995.781</u>
Total Inventarios	176.128	1.018.256

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 – 2012		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	109.804	0	109.804	372.065	0	372.065
Edificios	259.254	54.369	204.885	1.049.132	176.750	72.382
Instalaciones	880.000	393.730	486.270	3.455.100	1.183.739	2.271.361
Maquinarias y equipos	166.965	65.808	101.157	549.667	174.692	374.975
Muebles y enseres	982	730	252	5.456	2.182	3.274
Vehículos	<u>142.821</u>	<u>56.199</u>	<u>86.622</u>	142.821	27.635	115.186
Total	1.559.826	570.836	988.990	5.574.241	1.564.998	4.009.243

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Terrenos	Edificios	Instala- ciones	Maquin y Equipos	Mueb y Enseres	Vehículos
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero del 2011	372.065	1.049.132	3.455.100	565.414	5.456	167.033
Adiciones	100.000					17.839
Bajas y Ventas	<u>(100.000)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(15.747)</u>	<u>0</u>	<u>(42.051)</u>
Saldo 31 diciembre del 2012	372.065	1.049.132	3.455.100	549.667	5.456	142.821
Adiciones		11.656				
Transferencia activo para venta	(262.261)	(649.627)	(2.575.100)	(376.504)		
Otros	<u>0</u>	<u>(151.907)</u>	<u>0</u>	<u>(6.198)</u>	<u>(4.474)</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2013	109.804	259.254	880.000	166.965	982	142.821

D E P R E C I A C I O N		Edificios	Instala- ciones	Maqui y Equipos	Mueb y Enseres	Vehículos
	(Dólares)					
Saldo 1 de Enero del 2011		124.293	837.418	125.508	1.637	8.716
Depreciación del año		52.457	346.321	54.564	545	28.267
Bajas y Ventas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(5.380)</u>	<u>0</u>	<u>(9.348)</u>
Saldo 31 diciembre del 2012		176.750	1.183.739	174.692	2.182	27.635
Depreciación del año		45.444	347.327	61.398	644	28.564
Transferencia activo para venta		(143.459)	(1.137.336)	(194.918)		
Otros		<u>(24.366)</u>	<u>24.366</u>	24.636	(2.096)	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2013		54.369	393.730	65.808	730	56.199

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de activos biológicos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Teca	97.760	97.760
Mata de cacao	108.235	104.560
Planta de cebollín	0	6.000
Planta de pachaco	0	250
Otros	<u>0</u>	<u>865</u>
Total Activos Biológicos	205.995	209.435

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de activos biológicos fue como sigue:

MOVIMIENTO	Teca	Mata de cacao	Planta de Cebollín	Planta de Pachaco	Otros
Saldo 1 de Enero del 2011	97.760	61.438	3.000	250	0
Adiciones		43.122	3.000		865
Bajas y Ventas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2012	97.760	104.560	6.000	250	865
Adiciones		3.675			
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(6.000)</u>	<u>(250)</u>	<u>(865)</u>
Saldo 31 diciembre del 2013	97.760	108.235	0	0	0

12. ACTIVO MANTENIDO PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de activo mantenido para la venta se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Terrenos	270.562	0
Edificios	506.167	0
Infraestructura en bananera	1.437.764	0
Maquinarias y Equipos	333.493	0
Inventarios en proceso	<u>858.671</u>	<u>0</u>
Total Activo mantenido para la venta	3.406.658	0

La compañía a los 16 días del mes de diciembre del 2013, suscribió una escritura pública de promesa de compraventa con la compañía Howwin Commercial S.A. y cuyo plazo en que las partes han creído conveniente la firma de la escritura definitiva de compraventa es de 42 meses contados a partir de la celebración del contrato.

13. PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Al 3 de mayo del 2013, COOPERA LTDA., institución financiera cerró sus operaciones por quiebra patrimonial, autorizada por la institución reguladora SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS), el saldo pendiente de pago estaba conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Año 2013	28.430	31.681
Año 2014	37.107	0
Año 2015	41.937	0
Año 2016	<u>27.193</u>	<u>0</u>
Total Porción corriente de la deuda a largo plazo	134.667	31.681

14. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores	33.967	180.288
Aporte al Seguro Social	16.401	25.437
Relacionadas – Quimanservi S.A.	<u>106.380</u>	<u>7.066</u>
Total Impuestos por pagar	156.748	212.791

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores y relacionadas representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de anticipo de clientes representa dinero recibido por la promesa de compraventa (NOTA 11) el que no devenga interés alguno.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo por pagar de impuestos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente IVA	2.110	1.605
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	1.242	1.761
Anticipo Mínimo	<u>5.611</u>	<u>0</u>
Total Impuestos por pagar	8.963	3.366

17. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Décimo Tercero	0	9.677
Décimo Cuarto	15.521	64.863
Vacaciones	7.261	34.539
Fondo de Reserva	300	384
Total Pasivos Acumulados	23.082	109.463

18. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Arturo Quirola	4.974.132	4.730.930
Felipe Quirola	2.444	4.548
	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Impuestos por pagar	4.976.576	4.735.478

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar a partes relacionadas, representaban obligaciones contraídas que no devengaban interés alguno ni contienen plazo de vencimiento.

El saldo por pagar a largo plazo a Arturo Quirola (accionista) se origina de la venta de los activos y pasivos efectuada en años anteriores. Dicho pasivo no genera interés alguno y no tiene fecha definida de vencimiento

(a) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en transacciones no habituales y/o relevantes.

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(a) Capital Social-

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. El aporte de Accionistas, está compuesto como sigue:

	Diciembre 31,	
	Porcentaje (%)	(Dólares)
Arturo Quirola	50	400
Lupe Castillo de Quirola	<u>50</u>	<u>400</u>
Saldo al Final	100	800

(b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

20. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de la cuenta Reserva por Revalorización de los terrenos efectuados en el año 2010. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

21. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Credito Tributario IVA	121.822	230.002
Retenciones en la Fuente	19.348	69.807
Por pagar:		
Retenciones de IVA	2.110	1.605
Retenciones en la Fuente	1.242	1.761
Anticipo Mínimo Impuesto a la renta	5.611	0

b) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Perdida antes de impuesto a la renta	0	0
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	349.225	114.539
Ingresos exentos		520.000
Deducción adicional		
Utilidad gravable	0	0
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto Único 2%	80.923	85.888
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>21.220</u>	<u>20.128</u>

22. OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(1) Gerencia-

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas corporativas y aquellas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(2) Tesorería y finanzas-

El área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(c) Riesgo de tipo de cambio-

Las operaciones de la Compañía se realizan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existen efectos en los estados financieros derivadas de las variaciones de tipo de cambio.

(d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

(e) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

TOCALIT S. A

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	2013	2012
		(DOLARES)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	6	17.111	42.108
Cuentas por cobrar	7	108.109	199.452
Impuestos Corrientes	8	141.170	299.809
Inventarios	9	176.128	1.018.256
Total activo corrientes		<u>442.518</u>	<u>1.559.625</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	10	988.990	4.009.243
Activos biológicos	11	205.995	209.435
Activo disponible para la venta	12	3.406.658	0
Total activo no corriente		<u>4.601.643</u>	<u>4.218.678</u>
 TOTAL		 <u>5.044.161</u>	 <u>5.778.303</u>

		<u>NOTAS</u>	
		2013	2012
		(DOLARES)	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Sobregiros bancarios		0	341.731
Porcion corriente de la deuda a largo plazo	13	134.667	31.681
Cuentas por pagar Proveedores	14	156.748	212.791
Anticipo de clientes	15	150.000	0
Impuestos por Pagar	16	8.963	3.366
Pasivos acumulados	17	23.082	109.463
Total pasivo corriente		<u>473.460</u>	<u>699.032</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Deuda a largo plazo		0	106.237
Cuentas por pagar Accionistas	18	4.976.576	4.735.478
Obligaciones por beneficios post-empleo		0	134.645
Total pasivo no corriente		<u>4.976.576</u>	<u>4.976.360</u>
Total pasivo		<u>5.450.036</u>	<u>5.675.392</u>
<u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>			
Capital social	19	800	800
Reserva de Capital	20	39.176	39.176
Reserva Adopción NIIF primera vez			101.110
(Perdidas Acumuladas)		-445.851	-38.175
Patrimonio de los accionistas		<u>-405.875</u>	<u>102.911</u>
TOTAL		<u>5.044.161</u>	<u>5.778.303</u>

Ver notas a los estados financieros

TOCALIT S. A

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	2013	2012
		(DOLARES)	
INGRESOS:			
Ventas netas		4.046.143	4.344.614
Otros ingresos		<u>460.157</u>	<u>520.406</u>
Total Ventas		<u>4.506.300</u>	<u>4.865.020</u>
 COSTO Y GASTOS:			
Costo de Ventas		3.649.552	3.921.813
Administrativos y Ventas		460.633	461.760
Depreciacion		483.377	482.154
Financieros, neto		31.581	35.924
Otros egresos		<u>354.971</u>	<u>33.504</u>
Total costos y gastos		<u>4.980.114</u>	<u>4.935.155</u>
 Utilidad antes de impuestos		<u>-473.814</u>	<u>-70.135</u>
 Impuesto a la renta		0	-102.991
 RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>-473.814</u>	<u>-173.126</u>

Ver notas a los estados financieros

TOTALIT S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Capital Social	Aporte Futuro Aumento de Capital	Reserva de Capital	Resultados acumulados Ajustes de primera adopcion	Utilidad (Perdida) del Periodo
Diciembre 31, 2011	800	3.000	444.135	101.110	-246.710
Perdida del periodo	0	0	0	0	-173.126
Otros ajustes	0	0	0	0	-26.298
Utilizacion de reservas (véase Nota 19)	0	-3.000	-404.959	0	407.959
Diciembre 31, 2012	800	0	39.176	101.110	-38.175
Perdida del periodo	0	0	0	0	-473.814
Otros ajustes	0	0	0	-34.972	0
Utilizacion de reservas (véase Nota 19)	0	0	0	-38.175	38.175
Diciembre 31, 2013	800	0	39.176	27.963	-473.814

Ver notas a los estados financieros

TOCALIT S. A**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	2013	2012
	(DOLARES)	
PERDIDA NETA	-445.851	-173.126
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	483.377	482.154
Mas (menos) cambios en el activo diferido	0	14.820
Mas Provision para jubilacion patronal y desahucio	0	49.020
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar	187.047	468.686
(Aumento) en Inventarios	842.128	-365.295
(Disminución) aumento en Sobregiro bancario	-341.731	234.142
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-56.043	-182.002
(Disminución) aumento en cuentas por pagar relacionadas	0	-300.872
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	-86.381	-7.958
(Disminución) aumento en Anticipo acientes	150.000	0
(Disminución) en impuestos por pagar	5.597	-4.145
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>738.143</u>	<u>215.424</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	-869.782	25.231
Adiciones de activos biologicos	3.440	-43.987
Efectivo neto, Flujos de efectivo de actividades de inversión:	<u>-866.342</u>	<u>-18.756</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en prestamos bancarios	0	47.112
Aumento en prestamos Accionistas	-134.645	0
Aumento en saldos por pagar relacionadas largo plazo	237.847	-245.662
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>103.202</u>	<u>-198.550</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-24.997	-1.882
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	42.108	43.990
Saldo al final del año	<u>17.111</u>	<u>42.108</u>

Ver notas a los estados financieros