

TOCALIT S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
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 2014, 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 2014, 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.
7. Los estados financieros adjunto han sido preparados sobre la base de que la Compañía continuará como negocio en marcha. El estado de situación financiera adjunto presenta un déficit de capital de trabajo, adicionalmente desde junio del 2014 paralizó sus operaciones. Estos factores entre otros generan una duda importante respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperabilidad y clasificación de los activos y con el monto y clasificación de los pasivos que pudieran requerirse, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.



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

Guayaquil, Ecuador
15 de abril de 2015

TOCALIT S. A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	2014	2013
		(DOLARES)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	6	16.067	17.111
Cuentas por cobrar		0	108.109
Impuestos Corrientes	7	5.736	141.170
Inventarios		0	176.128
Total activo corrientes		<u>21.803</u>	<u>442.518</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	8	739.081	988.990
Activos biológicos	9	202.495	205.995
Activo disponible para la venta	10	<u>2.171.806</u>	<u>3.406.658</u>
Total activo no corriente		<u>3.113.382</u>	<u>4.601.643</u>
TOTAL		<u><u>3.135.185</u></u>	<u><u>5.044.161</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiros bancarios	6	102.050	0
Prestamos Banacarios	11	144.374	134.667
Cuentas por pagar Proveedores		448	156.748
Anticipo de clientes		0	150.000
Impuestos por Pagar		0	8.963
Pasivos acumulados		0	23.082
Total pasivo corriente		<u>246.872</u>	<u>473.460</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por pagar Accionistas	12	<u>2.770.977</u>	<u>4.976.576</u>
Total pasivo no corriente		<u>2.770.977</u>	<u>4.976.576</u>

Total pasivo		<u>3.017.849</u>	<u>5.450.036</u>
--------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital social	13	800	800
Utilidad (Perdidas) Acumuladas		116.536	-406.675
Patrimonio de los accionistas		<u>117.336</u>	<u>-405.875</u>

TOTAL		<u>3.135.185</u>	<u>5.044.161</u>
-------	--	------------------	------------------

Ver notas a los estados financieros

TOCALIT S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	2014	2013
		(DOLARES)	
INGRESOS:			
Ventas netas		401.306	4.046.143
Otros ingresos		4.072	460.157
Total Ventas		<u>405.378</u>	<u>4.506.300</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de Ventas		350.732	3.649.552
Administrativos y Ventas		191.340	460.633
Depreciacion		60.066	483.377
Financieros, neto		21.659	31.581
Otros egresos		210.731	327.008
Total costos y gastos		<u>834.528</u>	<u>4.952.151</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>-429.150</u>	<u>-445.851</u>
Impuesto a la renta		-29.549	-27.963
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>-458.699</u>	<u>-473.814</u>

Ver notas a los estados financieros

TOCALIT S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	Capita l <u>Social</u>	Otras <u>Reservas</u>	Utilidad Perdidas <u>Acumuladas</u>	Utilidad (Perdida) del <u>Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2012	800	39.176	101.110	-38.175	102.911
Perdida del periodo	0	0	0	-473.814	-473.814
Otros ajustes	0	0	-34.972	0	-34.972
Reclasificacion	0	-39.176	39.176	0	0
Utilizacion de reservas (véase Nota 19)	0	0	-38.175	38.175	0
Diciembre 31, 2013	800	0	67.139	-473.814	-405.875
Perdida del periodo	0	0	0	-458.699	-458.699
Otros ajustes	0	448.320	533.590	0	981.910
Reclasificacion	0	-448.320	448.320	0	0
Utilizacion de reservas	0	0	-473.814	473.814	0
Diciembre 31, 2014	800	0	575.235	-458.699	117.336

Ver notas a los estados financieros

TOCALIT S. A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y 2013**

	2014	(DOLARES)	2013
PERDIDA NETA	-458.699		-473.814
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Mas Depreciación	60.066		483.377
Cambios netos en activos y pasivos-			
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar	243.543		187.047
(Aumento) en Inventarios	176.128		842.128
(Aumento) en Otros Activos	34.852		0
(Disminución) aumento en Sobregiro bancario	102.050		-341.731
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-156.300		-56.043
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	-23.082		-86.381
(Disminución) aumento en Anticipo acientes	-150.000		150.000
(Disminución) en impuestos por pagar	-8.963		33.560
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-180.405		738.143
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, neto	189.843		-869.782
Adiciones de activos biologicos	3.500		3.440
Efectivo neto, Flujos de efectivo de actividades de inversión:	193.343		-866.342
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aumento en prestamos bancarios	9.707		0
Aumento en prestamos Accionistas	0		-134.645
Aumento en saldos por pagar relacionadas largo plazo	-23.689		237.847
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-13.982		103.202
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-1.044		-24.997
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:			
Saldo al inicio del año	17.111		42.108
Saldo al final del año	16.067		17.111

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

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.

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 2014.

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 corrientescobrar.

(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>

Los activos fueron depreciados hasta abril del 2014, ya que la compañía paralizó sus operaciones.

(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

5.1. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 36	Revelaciones de importes recuperables para activos no financieros	Enero 1, 2014
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2014, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones.

5.2. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas que permiten su aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de periodos que inicien en <u>o</u> después de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Efectivo	0	(27)
Bancos (a)	<u>16.067</u>	<u>17.138</u>
Total efectivo	16.067	17.111
Sobregiro Bancario	<u>(102.050)</u>	<u>0</u>
Saldo neto en caja y bancos	(85.983)	17.111

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

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar impuestos corrientes se formaba de la siguiente manera

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	5.736	121.822
Credito Tributario IVA	<u>0</u>	<u>19.348</u>
Total Cuentas por cobrar impuestos corrientes	5.736	141.170

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2014			Diciembre 31 - 2013		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	109.804	0	109.804	109.804	0	109.804
Edificios	99.449	24.448	75.001	259.254	54.369	204.885
Instalaciones	880.000	432.667	447.333	880.000	393.730	486.270
Maquinarias y equipos	68.071	33.468	34.603	166.965	65.808	101.157
Muebles y enseres	0	0	0	982	730	252
Vehículos	<u>142.821</u>	<u>70.481</u>	<u>72.340</u>	<u>142.821</u>	<u>56.199</u>	<u>86.622</u>
Total	1.300.145	561.064	739.081	1.559.826	570.836	988.990

Durante los años 2014 y 2013, 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 2013	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)	<u>(2.575.100)</u>	<u>(376.504)</u>		
Bajas y Ventas	<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
Transferencia activo para venta		(159.805)		(98.894)		
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	(982)	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2014	109.804	99.449	880.000	68.071	0	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 2013	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)		
Bajas y Ventas	<u>(24.366)</u>	<u>0</u>	<u>24.636</u>	<u>(2.096)</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2013	54.369	393.730	65.808	730	56.199
Depreciación del año	6.847	38.937	0	0	14.282
Transferencia activo para venta	(36.768)	0	0	(730)	
Saldo 31 diciembre del 2014	24.448	432.667	33.468	0	70.481

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de activos biológicos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Teca	97.760	97.760
Mata de cacao	104.735	108.235
Total Activos Biológicos	202.495	205.995

Durante los años 2014 y 2013, 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 2013	97.760	104.560	6.000	250	865
Adiciones		3.675	0		0
Bajas y Ventas	<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
Otros	<u>0</u>	<u>(3.500)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31 diciembre del 2014	97.760	104.375	0	0	0

10. ACTIVO MANTENIDO PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de activo mantenido para la venta se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Terrenos	262.260	270.562
Edificios	630.204	506.167
Infraestructura en bananera	1.437.764	1.437.764
Maquinarias y Equipos	382906	333.493
Inventarios en proceso	858.672	858.672
Anticipo Venta de Hacienda (a)	<u>(1.400.000)</u>	<u>0</u>
Total Activo mantenido para la venta	2.171.806	3.406.658

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.

(a) A la fecha la compañía ha cobrado sus valores de acuerdo a los estipulado en el contrato

11. PRESTAMOS BANCARIOS

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	
	2014	2013
	(Dólares)	
Año 2014	75.244	65.537
Año 2015	41.937	41.937
Año 2016	<u>27.193</u>	<u>27.193</u>
Total Porción corriente de la deuda a largo plazo	144.374	134.667

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar accionistas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Arturo Quirola	2.770.977	4.730.930
Felipe Quirola	<u>0</u>	<u>4.548</u>
Total Impuestos por pagar	4.976.576	4.735.478

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar accionistas, 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 2014 y 2013, en transacciones no habituales y/o relevantes.

13. 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	50	400
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 perdidas.

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Credito Tributario IVA	0	121.822
Retenciones en la Fuente	5.736	19.348
Por pagar:		
Retenciones de IVA	0	2.110
Retenciones en la Fuente	0	1.242
Anticipo Mínimo Impuesto a la renta	5.611	5.611

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 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(Dólares)	
Perdida antes de impuesto a la renta	429.(129)	0
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	0	349.225
Ingresos exentos		0
Deducción adicional		
Utilidad gravable	0	0
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto Único 2%	3.446	80.923
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>15.158</u>	<u>21.220</u>

d) REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha diciembre 29 de 2014, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 405 la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Posteriormente, con fecha 31 de diciembre de 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

A criterio de la gerencia, las principales reformas tributarias incluidas en estas normas y que la administración considera le son aplicables, son las siguientes:

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana y sujeto al impuesto a la renta, a la utilidad proveniente de la enajenación directa o indirecta de acciones y participaciones y otros derechos en sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados. No podrán deducir este gasto quienes produzcan o comercialicen alimentos con contenido hiperprocesado.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:

Se añaden las disposiciones reglamentarias a fin de aplicar las reformas efectuadas a la Ley de Régimen Tributario Interno. Se han definido nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

15. 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.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 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.