

**HAKKAVI S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

**HAKKAVI S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Hakkavi S. A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hakkavi S. A. (Una sociedad anónima Ecuatoriana) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Hakkavi S. A. al 31 de diciembre del 2014 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

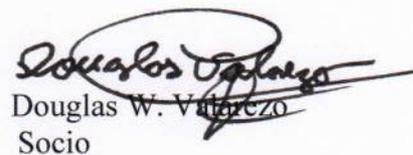
### **Informes sobre otros requisitos legales**

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Hakkavi S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Marzo, 7 del 2015  
Guayaquil, Ecuador

*Valarezo & Asociados*

No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 578

  
Douglas W. Valarezo  
Socio

  
VALAREZO &  
ASOCIADOS CIA.  
LTDA.  
*Audidores y Consultores*

HAKKAVI S. A.

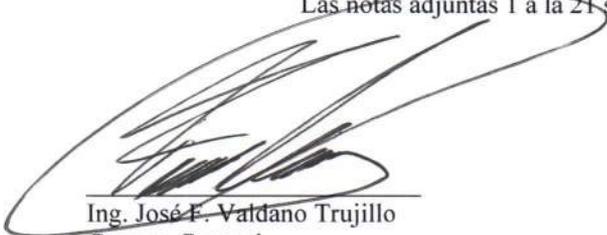
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

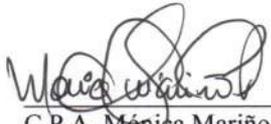
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,263	1,227
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	181,079	181,550
Activos por impuestos corrientes	6	47,813	46,237
Intereses diferidos corrientes	7	15,565	21,495
Total activos corrientes		245,720	250,509
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	842,174	862,778
Activos biológicos	9	100,579	101,919
Activos diferidos	10	13,342	28,907
Total activos no corrientes		956,095	993,604
Total activos		1,201,815	1,244,113
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	11	70,718	70,719
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	515,150	493,768
Pasivos por impuestos corrientes	6	7,921	8,166
Obligaciones acumuladas	13	50,368	37,598
Intereses por pagar a corto plazo		1,353	2,339
Intereses diferidos corrientes por pagar		15,565	21,495
Total pasivos corrientes		661,075	634,085
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones a largo plazo	14	141,429	212,143
Obligación por beneficios definidos	15	24,862	15,210
Pasivos diferidos	16	13,342	28,907
Total pasivos no corrientes		179,633	256,260
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	18	120,000	120,000
Aportes para futuras capitalizaciones		120,000	120,000
Reservas		9,943	8,420
Resultados acumulados		105,348	89,108
Resultado del ejercicio		5,816	16,240
Total patrimonio		361,107	353,768
Total pasivos y patrimonio		1,201,815	1,244,113

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General

  
C.P.A. Mónica Mariño Paredes  
Contador General

HAKKAVI S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Productos agrícolas		565,352	406,465
COSTO DE VENTAS		(495,618)	(320,499)
Utilidad bruta		69,734	85,966
Otros, neto		(5,803)	-
GASTOS			
Administración y ventas	19	(28,013)	(32,601)
Gastos financieros		(20,691)	(26,901)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		15,227	26,464
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(7,888)	(8,160)
Diferido		-	-
Total		(7,888)	(8,160)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		7,339	18,304

Las notas 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros.

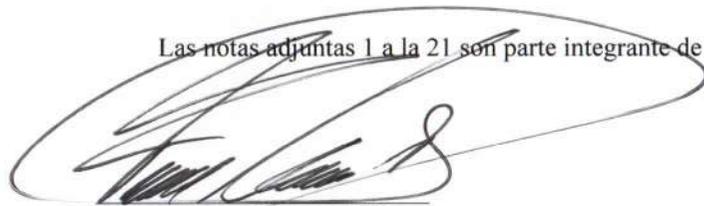
  
Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General

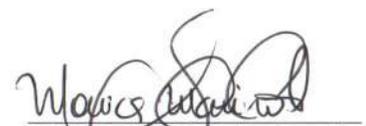
  
C.P.A. Mónica Mariño Paredes  
Contador General

**HAKKAVI S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
				Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	120,000	120,000	5,917	52,720	33,920	7,392	339,949
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	7,392	-	(7,392)	-
Ajustes por corrección de error	-	-	439	(439)	-	-	-
Ajuste por impuesto a la renta	-	-	-	(4,485)	-	-	(4,485)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	18,304	18,304
Apropiación de reserva legal	-	-	2,064	-	-	(2,064)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	120,000	120,000	8,420	55,188	33,920	16,240	353,768
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	16,240	-	(16,240)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	7,339	7,339
Apropiación de reserva legal	-	-	1,523	-	-	(1,523)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	120,000	120,000	9,943	71,428	33,920	5,816	361,107

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Ing. José E. Valdano Trujillo  
 Gerente General

  
 C.P.A. Mónica Mariño Paredes  
 Contador General

HAKKAVI S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

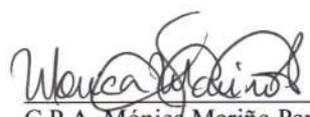
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes		565,823	406,990
Pagos a proveedores		(474,236)	(338,732)
Disminución de gastos operativos		3,582	(8,850)
Pagos por impuestos		(9,709)	(1,736)
Pagos por intereses		(21,677)	(27,314)
Pagos por otros conceptos		(5,803)	-
Total flujo neto de efectivo generado en actividades de operación		57,980	30,358
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de activos biológicos		-	18,171
Total flujo de efectivo generado en actividades de inversión		-	18,171
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de obligaciones a largo plazo		(70,714)	(70,714)
Aumento de las obligaciones acumuladas		12,770	21,432
Disminución de porción corriente de obligaciones a largo plazo		-	5
Total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(57,944)	(49,277)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		36	(748)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	1,227	1,975
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	1,263	1,227

Las notas 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. José F. Valdano Trujillo  
Gerente General

  
C.P.A. Mónica Mariño Paredes  
Contador General



Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	3 – 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de comunicación	10
Vehículos	5
Equipo de computación y software	3

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 días.

- (i) Impuestos-

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

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se

reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF's requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5179925	1,222	1,222
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7203454	41	5
	<u>1,263</u>	<u>1,227</u>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,574	2,575
Menos- Provisión para cuentas		
Incobrables	(695)	(695)
Subtotal	<u>1,879</u>	<u>1,880</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	-	470
Accionista	179,200	179,200
	<u>181,079</u>	<u>181,550</u>

**NOTA 6. IMPUESTOS:**

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	5,654	3,806
Crédito tributario	42,159	42,431
Total	<u>47,813</u>	<u>46,237</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	7,888	8,160
Retenciones de impuesto a la renta	33	6
	<u>7,921</u>	<u>8,166</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	15,227	26,464
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	8,452	-
Utilidad gravable	<u>23,679</u>	<u>26,464</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>5,209</u>	<u>5,822</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente (1)	8,686	7,888

- (1) El anticipo por concepto de impuesto a la renta cancelado por la Compañía durante el año 2014 fue de US\$7,888, mientras que el valor calculado por impuesto a la renta fue de US\$5,209, dado que el impuesto calculado es menor que el anticipo pagado, el valor que finalmente queda como impuesto a la renta es el del anticipo por ser el mayor valor atendiendo a este concepto.

También se determinó que el anticipo de impuesto a la renta calculado con cargo al ejercicio económico 2015 es de US\$8,686.

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

#### NOTA 7. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses diferidos corrientes consistían en:

Corporación Financiera Nacional:  
Operación – 20287494

15,565
<u>15,565</u>

#### NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-14
Terrenos	749,048	-	749,048	-	749,048
Instalaciones	163,735	-	163,735	-	163,735
Maquinarias y equipos	32,200	-	32,200	-	32,200
Muebles y enseres	4,058	-	4,058	-	4,058
Vehículos	1,270	-	1,270	-	1,270
Equipos de computación	1,218	-	1,218	-	1,218
Equipos de comunicación	285	-	285	-	285
	<u>951,814</u>	-	<u>951,814</u>	-	<u>951,814</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(68,431)</u>	<u>(20,605)</u>	<u>(89,036)</u>	<u>(20,604)</u>	<u>(109,640)</u>
	<u>883,383</u>	<u>(20,605)</u>	<u>862,778</u>	<u>(20,605)</u>	<u>842,174</u>

#### NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	2014	2013
Cultivo de guanabana	<u>13,400</u>	<u>13,400</u>
Plantaciones en crecimiento	<u>94,916</u>	<u>94,916</u>
	108,316	108,316
Menos - Depreciación acumulada de activos biológicos	<u>(7,737)</u>	<u>(6,397)</u>
	<u>100,579</u>	<u>101,919</u>

**NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS NO CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2014, los activos diferidos no corrientes consistían en intereses a largo plazo como se describe a continuación:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	<u>2014</u>
Operación – 20287494	<u>13,342</u>
	<u>13,342</u>

**NOTA 11. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2014, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación – 20287494	<u>70,718</u>	Oct - 2017	8.39 %
	<u>70,718</u>		

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	944	215
Nóminas por pagar (1)	10,890	13,057
Exofrut S.A.	502,646	427,349
Ronla S.A.	-	53,147
Sobregiros bancarios	670	-
	<u>515,150</u>	<u>493,768</u>

(1) Corresponden a nómina correspondientes al mes de diciembre del 2014 que quedaron pendientes de pago y fueron cancelados en enero del 2015

**NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores (Nota 21)	2,687	4,670
Beneficios sociales	40,474	25,697
Aportes al IESS	7,207	7,231
	<u>50,368</u>	<u>37,598</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**NOTA 14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación – 20287494	141,429	Oct - 2017	8,39 %
	<u>141,429</u>		

**NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	20,998	13,054
Bonificación por desahucio	3,864	2,156
	<u>24,862</u>	<u>15,210</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial tuvo una fecha de valoración al 31 de diciembre del 2014, dicho estudio será utilizado únicamente de enero – diciembre del 2014 y en el presupuesto de enero – diciembre del 2015.

Para este estudio se tomaron los siguientes datos:

- Un total de 74 trabajadores
- Nómina mensual total US\$ 30,756
- Ingreso mensual promedio US\$ 340
- Tasa de descuento 7.00% anual
- Tasa de incremento 3.00% anual
- Pensión mensual mínima US\$ 20.00
- Método de financiamiento: Método actuarial de costo de crédito unitario proyectado

NOTA 16. PASIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos diferidos no corrientes consistían en intereses a largo plazo como se describe a continuación:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	<u>2014</u>
Operación – 20287494	<u>13,342</u>
	<u>13,342</u>

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	1,263	1,227
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>181,079</u>	<u>181,550</u>
	<u>182,342</u>	<u>182,777</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 11)	70,718	70,719
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	515,150	493,768
Obligaciones a largo plazo (Nota 14)	<u>141,429</u>	<u>212,143</u>
	<u>727,297</u>	<u>776,630</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 120,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2014</u>
Ganancias acumuladas	
Distribuibles	55,188
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's	33,920
Resultados año anterior	<u>16,240</u>
	<u>105,348</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

#### NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas que al 31 de diciembre del 2014 ascendían a US\$28,013 incluyen una provisión de US\$2,687 por la participación a trabajadores de los beneficios obtenidos por la Compañía.

#### NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 7 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2014 han sido aprobados por la Administración en Enero, 28 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.