

---

**DELIFRUIT S. A.**

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014  
e Informe de los Auditores Independientes**

---

**DELIFRUIT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**DELIFRUIT S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DELIFRUIT S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de 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 otra información explicativa. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por otro auditor y el informe contiene una opinión limpia.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables

utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DELIFRUIT S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**  
**SC-RNAE 918**

  
**JANETH MACÍAS MIELES**  
Socio Responsable  
**REG. 22.340**  
Guayaquil, Junio 12 del 2015

**DELIFRUIT S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo (Nota 4)	1,452	1,333
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	308,290	34,285
Inventarios (Nota 6)	280,561	1,862,383
Pagos anticipados	4,491	162,625
Activo por impuestos corrientes (Nota 10)	408,165	303,288
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,000,959</u>	<u>2,383,924</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades y equipos (Nota 7)	1,474,187	2,155,396
Activo biológico (Nota 8)	1,916,907	448,175
Otros	3,860	11,148
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>3,394,954</u>	<u>2,614,719</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>4,395,913</u>	<u>4,998,643</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 12)	311,502	-
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	439,757	355,263
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 10)	31,358	-
Beneficios a los empleados (Nota 11)	116,023	255,781
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>898,640</u>	<u>611,044</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Obligaciones a largo plazo (Nota 12)	2,214,938	3,170,289
Jubilación y desahucio (Nota 13)	17,740	21,573
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>2,232,678</u>	<u>3,191,862</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>3,131,318</u>	<u>3,802,906</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito (Nota 14)	1,100,000	430,800
(-) Capital suscrito y no pagado	(99,200)	-
Capital pagado	1,000,800	430,800
Aporte futuro aumento de capital (Nota 15)	-	570,000
Reserva legal (Nota 16)	10,572	10,572
Resultados acumulados (Nota 17)	253,223	184,365
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1,264,595</u>	<u>1,195,737</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>4,395,913</u>	<u>4,998,643</u>

Ver notas a los estados financieros

**DELIFRUIT S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
INGRESOS		
VENTAS	3,314,613	3,561,421
COSTO DE VENTAS	(2,491,533)	(2,166,527)
UTILIDAD BRUTA	<u>823,080</u>	<u>1,392,894</u>
GASTOS:		
Administrativos	1,137,969	1,383,941
Participación a los trabajadores	16,069	1,343
TOTAL	<u>1,154,038</u>	<u>1,385,284</u>
Otros ingresos	(422,014)	-
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>81,056</u>	<u>7,610</u>
Impuesto a la renta:		
Anticipo mínimo	22,198	-
Impuesto causado	-	12,706
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>68,858</u>	<u>(5,096)</u>

Ver notas a los estados financieros.



**DELIFRUIT S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aumento de Capital en trámite</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	430,800	500,000	70,000	10,572	180,770
Aumento de capital					
Ajuste anticipos impuesto a la renta	-	-	-	-	(4,015)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	3,810
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>430,800</u>	<u>500,000</u>	<u>70,000</u>	<u>10,572</u>	<u>184,365</u>
Aumento de capital	500,000	(500,000)			
Aumento de capital	169,200		(70,000)		
Resultado integral total del año	-	-	-	-	66,858
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>1,100,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,572</u>	<u>253,223</u>

Ver notas a los estados financieros

  
ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA

  
CPA WENDY HERRERA

DELIFRUIT S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes	3,305,984
Efectivo pagado a proveedores	(3,076,366)
Impuesto a la renta	(120,339)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>109,279</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Propiedades	(10,460)
Activo biológico	167,429
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>156,969</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Préstamos	(266,129)
<b>AUMENTO EN CAJA Y BANCOS</b>	119
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>1,333</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>1,452</u>
<b>CONCILIACION DE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	107,125
Depreciación de activo fijo	127,128
Amortización	75,731
Participación a los trabajadores	(16,069)
Impuesto a la renta	(22,198)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:</b>	
(Aumento) disminución:	
Cuentas por cobrar	(8,629)
Otras cuentas por cobrar	(244,289)
Inventarios	53,571
Pagos anticipados	1,781
Activos por impuestos corrientes	(104,867)
Aumento (disminución):	
Cuentas por pagar	14,803
Otras cuentas por pagar	233,592
Impuestos por pagar corrientes	31,358
Beneficios a los empleados	(139,758)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>109,279</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
ING. VICTOR M. AYALUCA, CPA

  
\_\_\_\_\_  
ING. VICTOR M. AYALUCA, CPA

## **DELIFRUIT S.A.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **Nota 1 – Información General**

DELIFRUIT S.A. fue constituida en Ecuador en Enero de 2005. Su actividad principal es la explotación agrícola de banano en todas sus fases, desde la siembra, el cultivo, la cosecha y la comercialización en el mercado local. La exportación de la fruta es realizada por parte de terceros.

#### **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento.**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000 y han sido preparados con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión final en abril 2015 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Full requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

##### **2.2 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo vigente al 31 de diciembre del 2014.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo de alta liquidez con vencimientos menores a tres meses.

##### **2.4 Clientes y otras cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de los bienes en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro se carga a los resultados del año.

## **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

Las otras cuentas por cobrar corresponden a los valores adeudados por préstamos a empleados y/o anticipos a proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios de materiales y de los productos en proceso se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

### **2.6 Propiedades**

Las propiedades, están registradas al costo. Los costos se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, en un período de 20 años. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

### **2.7 Activo biológico**

El activo biológico (plantaciones de banano) debe ser medido a su valor razonable, presumiendo que este puede ser determinado en forma fiable, separado de los terrenos que se registran como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año.

### **2.8 Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.9 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

## **Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.9.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas con su debida anticipación y con la debida explicación el no pago de este anticipo.

### **2.9.2 Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **2.10 Beneficios a los empleados**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

#### **2.10.1 Décimo tercer y décimo cuarto sueldo**

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

#### **2.10.2 Vacaciones al personal**

Se registra el costo sobre la base devengada

#### **2.10.3 Participación a los trabajadores**

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por venta de bienes (banano) se reconocen en base al método del devengado en el momento de la transferencia de los bienes.

## Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

### 2.12 Gastos

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

## Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

### 3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración 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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

## Nota 4 – Efectivo

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Caja	1,126	884
Efectivo disponible y en bancos	326	449
<b>TOTAL</b>	<u>1,452</u>	<u>1,333</u>

## Nota 5 – Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Clientes	38,292	29,663
Empleados	8,472	4,622
Otros	259,526	-
<b>TOTAL</b>	<u>306,290</u>	<u>34,285</u>

## Nota 6 – Inventarios

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Materiales y suministros	253,511	297,573
En proceso	27,050	1,584,810
<b>TOTAL</b>	<u>280,561</u>	<u>1,882,383</u>

## Nota 7 – Propiedades y Equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	12-31-13	Adiciones	Ventas	12-31-14
Terrenos	896,587	-	(164,383)	732,204
Infraestructuras	1,979,065	9,092	(473,537)	1,514,620
Edificios y estructuras	145,215	-	-	145,215
Muebles y enseres	4,867	-	-	4,867
Maquinarias y equipos	83,993	-	-	83,993
Equipos de computación	27,325	1,368	-	28,693
Vehículos	254,766	-	(55,039)	199,727
Sub-total	3,391,818	10,460	(692,959)	2,709,319
Depreciación acumulada	(1,236,422)	(127,128)	128,418	(1,235,132)
<b>TOTAL</b>	<b>2,155,396</b>	<b>(116,668)</b>	<b>(564,541)</b>	<b>1,474,187</b>

  

	12-31-12	Adiciones	Ventas	12-31-13
Terrenos	734,383	162,204	-	896,587
Infraestructuras	1,599,270	379,795	-	1,979,065
Edificios y estructuras	145,215	-	-	145,215
Muebles y enseres	5,453	2,774	(3,360)	4,867
Maquinarias y equipos	83,993	-	-	83,993
Equipos de computación	21,827	7,440	(1,742)	27,325
Vehículos	274,855	-	(20,089)	254,766
Sub-total	2,864,796	552,213	(25,191)	3,391,818
Depreciación acumulada	(1,105,306)	(143,319)	12,203	(1,236,422)
<b>TOTAL</b>	<b>1,759,490</b>	<b>408,894</b>	<b>(12,988)</b>	<b>2,155,396</b>

Los terrenos donde se cultivan las plantaciones de banano corresponden a las haciendas Deli 1, 2, 3 y 5 con una extensión neta aproximada de 243.95 hectáreas.

## Nota 8 – Activo Biológico

El activo biológico, en la actividad bananera, está conformada por las plantaciones de banano. Las plantas están sujetas a diversas afectaciones climáticas y microbianas de la fruta, producto perecible, depende de la competencia, los precios internacionales, las exigencias de la Food and Drugs Administration (FDA) y del mercado. Todos estos elementos hacen que haya inestabilidad en los precios referenciales de la fruta, por lo que el valor razonable no pueda ser determinado en forma fiable.

Por este motivo el activo biológico está siendo reconocido al costo de adquisición en lugar de reconocerlo al valor razonable y se amortiza en 10 años de vida. La amortización cargada a resultados 2014 fue de US\$ 75,731.

## Nota 9 - Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

	2,014	2,013
Proveedores locales	205,165	191,362
Instituciones bancarias	-	163,901
Anticipo de clientes	19,684	-
IESS	190,223	-
Otros	23,685	-

## Nota 10–Impuestos

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente del año	46,462	47,178
Saldo de retenciones años anteriores	12,878	12,601
Anticipos de impuesto a la renta	52,877	25,691
Otras	51,479	5,773
Impuesto al Valor Agregado	244,469	212,055
<b>TOTAL</b>	<u>408,165</u>	<u>303,298</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado	5,327	-
Retenciones de impuesto a la renta	25,672	-
Retenciones de IVA	359	-
<b>TOTAL</b>	<u>31,358</u>	<u>-</u>

## Nota 11– Beneficios a los Empleados

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Décimo tercer sueldo	13,159	6,838
Décimo cuarto sueldo	32,645	34,879
Vacaciones	24,971	30,832
Fondo de reserva	6,520	13,644
Otros	22,659	168,245
15% Participación trabajadores	16,069	1,343
<b>TOTAL</b>	<u>116,023</u>	<u>255,781</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Saldo al inicio del año	87,536	91,497
Provisión	265,955	232,049
Pagos	(260,127)	(236,010)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>93,364</u>	<u>87,536</u>

## Nota 12– Obligaciones a Largo Plazo

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Préstamo por US\$ 480.000 hasta 1.440 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 5%:	390,000	430,000
Préstamo por US\$ 880.000 hasta 84 meses plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.1098%. (1)	-	828,572
<b>Banco del Pichincha</b>		
Préstamo productivo por US\$ 500.000 hasta 1,800 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%. (2)	9,155.00	21,465
Préstamo productivo por US\$ 374.000 hasta 1,825 días plazo, con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%. (2)	286,526	336,144
<b>Accionistas</b>	911,145	911,145
<b>Compañías relacionadas</b>	929,614	842,963
	<u>2,526,440</u>	<u>3,170,289</u>
Menos vencimientos corrientes	(311,502)	-
<b>TOTAL</b>	<u>2,214,938</u>	<u>3,170,289</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son como sigue:

<u>Años</u>	<u>2,014</u>
2016	197,877
2017	144,784
2018	1,872,297
<b>TOTAL</b>	<u>2,214,938</u>

Estas operaciones se encuentran garantizadas por hipoteca abierta de las Haciendas Deli 2, 3 y 4 y por compañías relacionadas.

(1) En Noviembre del 2014, la Compañía efectuó la venta de la Hacienda Deli 4 a favor de una persona natural procediendo la entidad a cancelar en sus libros la deuda con la CFN. Al 31 de Diciembre del 2014 la deuda con esta entidad financiera asciende a US\$ 525.526.94 valores que serán pagados directamente por la persona natural. La Compañía sigue manteniendo la obligación legal con la CFN hasta su vencimiento.

(2) Estas operaciones incluye pagos por capital e intereses que amerita una regularización.

## Nota 13 – Jubilación Patronal y Desahucio

Representa a la provisión de jubilación patronal y desahucio basado en un estudio actuarial

#### Nota 14 – Capital Suscrito

Está representado por 1'100,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La junta general de accionistas celebrada el 14 de Mayo del 2013, resolvió aumentar el capital en US\$ 500.000 mediante la capitalización de aportes de accionistas.

La junta general de accionistas celebrada el 16 de Mayo del 2014, resolvió aumentar el capital en US\$ 169.200 mediante la capitalización de aportes de accionistas, quedando pendiente de pago US\$ 99.200.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones			
		2,014	%	2,013	%
ROVAYO PINO PAULINA ALEJANDRA	Ecuatoriana	275,000	25	-	-
ROVAYO PINO ROBERTO ADRIAN	Ecuatoriana	825,000	75	-	-
CORFLEX, CORPORACION FINANCIERA LEGAL C.LTDA	Ecuatoriana	-	-	800	0.186
INMOBILIARIA ROVAYO PINO S.A. (RCPISA)	Ecuatoriana	-	-	430,000	99.814
TOTAL		<u>1,100,000</u>	<u>100</u>	<u>430,800</u>	<u>100.00</u>

#### Nota 15 – Aporte Futuro Aumento de Capital

Representan aportaciones de los accionistas para futuro aumento de capital. Estos valores son susceptibles de compensar pérdidas, si hubiere; caso contrario su destino final es el incremento del capital pagado.

#### Nota 16 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### Nota 17 – Resultados Acumulados

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

	2,014	2,013
Resultados acumulados	(282,650)	(351,708)
Reserva por valuación	553,462	553,462
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(17,389)	(17,389)
TOTAL	<u>253,223</u>	<u>184,365</u>

## **Nota 17 – Resultados Acumulados (Continuación)**

### **17.1 - Reserva por Valuación**

Proveniente de la valuación de propiedades antes de la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF. Esta reserva está sujeta a aumento de capital o absorción de pérdidas incurridas.

### **17.2 - Resultado por adopción de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## **Nota 18 – Hechos Ocurridos después del período que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



\_\_\_\_\_  
ING. VIRGINIA AYAUCA ROCA  
GERENTE GENERAL



\_\_\_\_\_  
CPA. WENDY HERRERA  
CONTADORA GENERAL

---