

TRANSLATIN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

TRANSLATIN S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública ante la notaría trigésima del cantón Guayaquil celebrada en diciembre 23 del 2004, e inscrita en el registro mercantil el 12 de enero de 2005. . Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de productos agrícolas.

A la fecha cuenta con un capital social pagado por \$100,000.00 dividido en 100,000 acciones ordinarias y nominativa de \$1,00 cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la Preparación y Presentación.- Los estados financieros adjuntos de TRANSLATIN S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos, e incluye inversión a corto plazo, de fácil convertibilidad a efectivo.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto es al momento de la negociación de las ventas al exterior de las cajas del producto agrícola plátano; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto agrícola, nota 4.
- **Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, nota 9, esto es al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 9.
- **Otras cuentas por cobrar** – Constituyen valores pendientes de cobro a empleados de la entidad y a terceros por préstamos realizados por conceptos varios, los cuales no generan interés ni tienen plazo de vencimientos establecidos.

Inventarios – Representan materiales para empaque del plátano, los cuales se encuentran registrados al costo promedio de adquisición, nota 5; que no excede el valor de mercado.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios; de anticipos de impuesto a la renta provenientes de años anteriores; y de retención en la fuente practicado sobre las ventas por cada caja de plátano en forma general. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2014 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas parcialmente al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 10 años para muebles y enseres de oficina; de 5 años para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el

método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Propiedad de Inversión – Se encuentra contabilizada al costo de adquisición de edificio que comprende una vivienda entregada en alquiler a un tercero. Esta inversión de propiedad no está siendo sujeta a depreciación, nota 8.

Deterioro de los activos - En cada fecha en la que se informa, se revisan los activos no corrientes para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros del activo hasta que éste iguale al monto del importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta el monto máximo que fue registrado como pérdida por deterioro inicialmente. La reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Obligaciones con Instituciones Financieras – Constituyen préstamo recibido por una institución bancaria y sobregiro bancario obtenido en la misma entidad bancaria; y crédito otorgado por una institución financiera mediante la emisión de una tarjeta de crédito. Estas obligaciones contraídas por la compañía se encuentran contabilizadas íntegramente.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 11.

Anticipos de Clientes – Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrega por parte de los clientes para futuras ventas de al exterior de cajas de plátano, los cuales son liquidados al momento que se facturan las ventas del producto agrícola.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Manejo de riesgos

Riesgo crediticio – La compañía no tendrá concentraciones significativas de riesgo crediticio. La compañía dispone de políticas para asegurar que las ventas de los productos y servicios se efectúen a los clientes de contado, considerando el giro del negocio.

Riesgo de liquidez – El manejo prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y tener la disponibilidad de fondos mediante una cantidad adecuada de facilidades de crédito.

Transacciones con partes relacionadas.– Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de cajas de plátano para exportación. El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución del producto agrícola.

Reconocimiento de Costos y Gastos.– El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fertilizantes de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con

los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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 una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	97,554.13	17,064.24
Caja chica	700.00	0.00
Inversiones a corto plazo	<u>40,000.00</u>	<u>40,000.00</u>
Total	<u>138,254.13</u>	<u>57,064.24</u>

Bancos, representa principalmente fondos depositados en la cuenta corriente que mantienen en el Banco Pichincha por \$96,159.65. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

Inversión a corto plazo, representa certificado de póliza de acumulación por \$40,000.00; fondo colocado en el Banco Internacional C. A., la misma que tiene vigencia desde diciembre 22 del 2014 hasta diciembre 23 del 2015; a 365 días plazo y genera una tasa de interés del 5.80% anual. Esta inversión se encuentra entregada en garantía a favor del mismo Banco.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros, neto fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Cientes	350,663.65	635,774.98
Menos. Reserva para cuentas incobrables	<u>(3,801.32)</u>	<u>(3,801.32)</u>
Sub-total	346,862.33	631,973.66
Préstamos a productores	75,800.00	800.00
Préstamos varios	85,176.45	120,147.89
Otras cuentas por cobrar	<u>18,525.00</u>	<u>19,839.70</u>
Total	<u>627,534.54</u>	<u>772,761.25</u>

Durante el año 2014, el saldo de la provisión para cuentas incobrables no presenta movimiento, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	(3,801.32)	(3,831.02)
Bajas/ajustes	<u>0.00</u>	<u>29.70</u>
Saldo final	<u>(3,801.32)</u>	<u>(3,801.32)</u>

Cientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en ventas de cajas de plátano y malanga. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la fecha del presente informe, estos valores han sido recuperados en su totalidad.

Préstamos a productores, incluye principalmente \$75,000.00; otorgado a un productor local en el año 2014 para inversión en producción de plátano. Este saldo a la fecha del presente reporte, no ha sido cobrado en su totalidad, el mismo que no genera interés ni tiene vencimiento establecido.

Préstamos varios, incluye principalmente \$80,336.25; correspondiente a saldos pendientes de cobro por préstamos concedidos durante el año 2014 a una entidad que se dedica a la misma actividad de exportación de plátano. Este saldo no genera interés ni tiene vencimiento establecido y no ha sido cobrado en su totalidad a la fecha del presente informe.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta Servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores entregados durante el año 2014 a productores para futuras compras de plátano y malangas por \$152,490.00; entre los principales al Sr. Daniel Morales por \$50,406.77; Expocañarte S. A. por \$21,900.00; y a DERSOL (Limonera) por \$55,309.42. Estos anticipos fueron liquidados a la fecha de este informe.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de la cuenta activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones 12% IVA	79,156.91	73,867.27
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>90,980.48</u>	<u>97,656.15</u>
Total	<u>170,137.39</u>	<u>171,523.42</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de crédito tributario por adquisiciones 12% IVA, corresponde principalmente al impuesto al valor agregado sobre compras y gastos desde enero hasta diciembre del año 2014; y crédito tributario de impuesto a la renta comprende anticipo de impuesto proveniente de años anteriores.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2014 y 2013, los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	217,425.40	248,055.64
Adquisiciones	27,016.80	26,680.44
Ajuste	1,436.75	0.00
Depreciación acumulada	<u>(53,245.96)</u>	<u>(57,310.68)</u>
SalDOS al fin del año	<u>192,632.99</u>	<u>217,425.40</u>

Adquisiciones, incluye principalmente compra de un terreno valorado en \$25,000.00; adquirido en el año 2014 ubicado en la parroquia El Carmen en el sitio cajones. Durante los años 2014 y 2013, se contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos por \$53,245.96 y \$57,310.68; respectivamente.

8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2014, propiedad de inversión, constituye la compra de un bien inmueble s que comprende un solar con edificación que comprende un área total de 353.50 mts. 2; ubicado en la ciudad de Guayaquil en Portete entre Tulcán y los Ríos por un valor de \$109,030.80; adquirido mediante hipoteca abierta a favor del Banco del Pichincha C. A., según escritura de compra-venta emitida en septiembre 21 del 2011, siendo registrada en el Registrador de la propiedad en septiembre 11 del 2011.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, 2013, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	180,362.74	199,617.05
Otras	<u>52,525.44</u>	<u>254,988.68</u>
Total	<u>232,888.18</u>	<u>454,605.73</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de proveedores locales, incluyen facturaciones pendientes de pago por compras de materiales de empaque, fertilizantes, cartones, servicios de fumigación, fundas plásticas y otros productos; que sirven para el embalaje de las cajas de plátano y malangas. Estas facturaciones han sido pagadas parcialmente a la fecha del presente reporte.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de obligaciones con instituciones financieras, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Pichincha C. A.	362,628.24	185,094.38
Banco Internacional C. A.	<u>235,000.00</u>	<u>303,615.29</u>
Total	<u>597,628.24</u>	<u>488,709.67</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de obligaciones con instituciones financieras incluye principalmente a préstamos bancarios concedidos por el Banco del Pichincha C. A. con vencimientos en abril, septiembre, y diciembre del año 2015 por \$350,238.52; y préstamo otorgado por el Banco Internacional C. A. cuyo vencimiento es el 24 de diciembre del 2015 por \$235,000.00.

Durante el año 2014, se registró con cargo a resultados intereses pagados por \$33,298.45, sobre los préstamos bancarios.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias, nota 13	57,314.12	46,391.97
Obligaciones con el IESS	1,546.65	4,230.28
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	3,131.53	0.00
Décimo cuarto sueldo	1,843.33	0.00
Vacaciones por pagar	2,463.95	0.00
Participación de utilidades, nota 13	33,754.17	22,842.84
Fondo de reservas	<u>449.82</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>100,503.57</u>	<u>73,465.09</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de obligaciones tributarias, incluye principalmente \$50,084.93; corresponde al impuesto a la renta causado del 22% determinado sobre la ganancia tributable considerando los gastos no deducibles, de conformidad a lo establecido en la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Este impuesto fue liquidado en la declaración del impuesto a la renta de la compañía en abril 30 del 2015.

Al 31 de diciembre del 2014, Participación de trabajadores representa el 15% sobre la ganancia contable determinada entre los ingresos por ventas de bienes inmuebles menos los costos y gastos asociados al ingreso, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral, el mismo que ha sido cancelado en marzo del 2015.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar diversas- relacionadas representan saldos por préstamos pagar al principal accionista de la entidad por un valor de \$18,317.91; el mismo que no devenga interés ni tiene vencimiento establecido. A la fecha del presente reporte este saldo se mantiene pendiente de liquidación.

Los saldos de cuentas por pagar a compañías relacionadas provenientes del año 2013, fueron cancelados durante el año 2014.

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, anticipos de clientes representa valores recibidos por parte de clientes del exterior para futuras ventas de exportación de plátano. A la presente fecha de este reporte dichos anticipos han sido liquidados parcialmente.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2014 y 2013, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U. S. dólares)
Ganancia del periodo antes de impuestos	225,027.77	125,947.56
Menos: 15% de Participación para trabajadores, nota 11	<u>(33,754.17)</u>	<u>(18,892.13)</u>
Ganancia tributable	191,273.60	107,055.43
Más: Gastos no deducibles	<u>36,385.19</u>	<u>3,668.70</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	227,658.79	110,724.13
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado, nota 11	50,084.93	24,359.31
Menos: Anticipo determinado para el presente ejercicio	21,071.70	41,476.30
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	3,927.67	1,202.66
Menos: Retenciones en la fuente practicadas a la compañía	<u>(2,400.11)</u>	<u>(3,927.67)</u>
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(55,969.85)</u>	<u>(53,244.84)</u>
Saldos a favor del contribuyente	<u>(25,429.06)</u>	<u>(55,969.85)</u>

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La Compañía ha cumplido con las obligaciones tributarias de preparación y pago de las declaraciones de impuestos realizadas al Servicio de Rentas Internas periódicamente.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Hasta el 31 de diciembre del 2013, el capital social de la entidad fue de \$1,000.00 que comprendía 1,000 acciones a un valor nominal de \$1.00 cada acción.

Mediante Acta en sesión de Junta Extraordinaria y universal de Accionistas celebrada el 1 de agosto del 2014, para aprobar el aumento de capital social por \$99,000.00; por parte del principal accionista de la entidad entregando aportes en efectivo durante el año 2014, quedando el capital

social en \$100,000.00, el cual está conformado por 100,000 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de \$1.00 por cada acción; de acuerdo a escritura de aumento de capital suscrita en octubre 8 del 2014 e inscrita en el Registrador Mercantil en octubre 23 del 2014.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de resultados acumulados incluye ganancia neta de años anteriores por \$36,652.25; del año 2012 por \$24,443.35, y del año 2013 por \$82,698.20.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2014 y 2013, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de plátano, malangas	2,185,650.40	3,737,531.35
Costo de ventas	<u>(1,732,058.17)</u>	<u>(3,346,025.05)</u>
Ganancia bruta	<u>453,592.23</u>	<u>391,506.30</u>

Las ventas en el año 2014, disminuyeron sustancialmente en \$1,551,880.95; que representa el 41,52% con relación al año 2013; así mismo; el costo de ventas presentó una disminución de \$1,613,966.88; lo cual constituye el 48,24% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2014 fue del 20,75% y en el año 2013 fue del 10,48%.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas durante los años 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	110,783.10	69,559.32
Administración	56,713.66	49,076.60
Servicios básicos	16,263.72	21,261.66
Mantenimiento y reparaciones	9,048.62	10,796.26
Impuestos	7,265.80	1,939.07
Suministros y materiales	4,735.55	6,043.18
Aportes al IESS	8,802.44	6,348.17
Otros	<u>32,547.67</u>	<u>28,461.50</u>
Total	<u>246,160.56</u>	<u>193,485.76</u>

Los gastos administrativos y ventas aumentaron en \$52,674.80, equivalente a un 27.22% en relación al año 2013, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$41,223.78, que representa un 59.26%; y en gastos de administración, por \$7,637.06 que representa un 15.56% con relación al año 2013.

18. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 20, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
