

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

1. INFORMACION GENERAL

NETHERLANDS S.A., se constituyó el diez de mayo del dos mil cinco , en la Notaria Primera del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 12 de mayo del 2005 queda inscrita en el Registro Mercantil de fojas 52.073 a 52.099, Número 9.900 del Registro y anotado bajo el número 18.370 del repertorio.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de NETHERLANDS S.A., al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el periodo 2014.
- 2.2. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4. Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

Efectivo y equivalentes de efectivo – Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Inventarios – La compañía tiene como política que todos los insumos y materiales utilizados en la plantación de banano se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y cada mes se transfieren al costo de venta.

Propiedad, Planta y Equipos - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

Los intereses se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

	Vida útil años	Tasa depreciación
Muebles y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y Equipos	10	10%

La compañía no ha determinado en su política para esta área el valor residual de cada uno de los activos.

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

NIC 41 Activos Biológicos - Las enmiendas que requieren que los activos biológicos que satisfacen la definición de una planta que produce frutos se contabilicen como propiedad, planta y equipo son efectivas el 1 enero 2016 con aplicación temprana permitida.

Los activos biológicos se miden a valor razonable menos los costos de ventas en el punto de cosecha. Dado que la producción cosechada es una materia prima básica comerciable, para la producción no hay excepción a la confiabilidad de la medición.

Cualquier cambio en el valor razonable en el activo biológico se registra a ingresos o gasto en el estado de resultados

Excepción al modelo del valor razonable para la plantación de banano, si en el momento del reconocimiento en el estado de situación financiera no hay mercado activo, y o hay otro método confiable de medición, entonces el modelo de costo es usado para el activo biológico específico netamente, este se mide al costo depreciado menos cualesquiera Pérdidas por deterioro acumuladas. Los Activos Biológicos se deprecian al 8% anual.

Impuesto a la Renta Único - La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial.

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 costos y 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 al final de cada período.

Impuestos y Retenciones - Corresponden principalmente a retenciones de impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a doce meses, crédito tributario del impuesto al valor agregado, retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por indemnización) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La compañía al 31 de diciembre de 2014, no ha contratado el estudio actuarial que le permita registrar en sus estados financieros el gasto y la provisión de la jubilación patronal y la indemnización por desahucio.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden el precio oficial de la caja de banano y los servicios relacionados, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

Costos y Gastos – Los costos de la caja de banano, insumos, mano de obra, materiales de cosecha, y costos indirectos se registran en la cuenta inventario en procesos al costo y luego transferidos al costo de venta, a medida que son incurridos. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos,

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (NIC 1 "Presentación de estados financieros").

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.

Partes Relacionadas - Una parte relacionada es la persona o compañía que está relacionada con la entidad que reporta NETHERLANDS S.A.,

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
 - i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
 - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
 - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
 - i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
 - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
 - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
 - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

Activos financieros - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por pagar a proveedores", y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

contrataron los pasivos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. La característica del referido instrumento financiero se explica a continuación:

Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras por préstamos bancarios, las cuentas por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior de los activos y pasivos financieros

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancia y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos de la siguiente manera:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro

Cuentas por cobrar a clientes

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la facturación de las mercaderías facturadas a plazo. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente, de lo contrario se presentan como activos no corriente. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 12 meses menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagados en plazos acordados con los beneficiarios.

Otras cuentas por pagar

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que son pagaderos dentro de los siguientes 30 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.6. Administración de riesgos financieros

Riesgo de Mercado

a) Riesgo de tasa de interés – La compañía no mantiene deudas por obligaciones financieras, sus fondos provienen de su operación y de las compañías relacionadas recursos que no tienen costo financiero para la empresa.

b) Riesgo de precios – La actividad principal de la compañía está regulada por precios oficiales que deben cumplir los compradores de la fruta, el mismo que cubre los costos de operación de la actividad bien administrada.

Riesgo de Crédito

La compañía recupera sus ventas dentro de los ocho días subsiguientes a la entrega de la fruta, sus cuentas por cobrar son mayoritariamente con compañías relacionadas, por lo que la administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

2.7. Normas nuevas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, las cuales NETHERLANDS S.A., no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones		
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "Derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "Intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	Enero 1 del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Enero 1 del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	Enero 1 del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9	Enero 1 del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes de los años de servicio.	Julio 1 del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a NIC 28	Enero 1 del 2016
NIC 28	Negocios conjuntos	Enero 1, 2016

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	Julio 1 del 2016
NIC 16-NIC 41	Enmiendas. Plantas de producción, las cuales deben de contabilizarse como propiedad, planta y equipos, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	Julio 1 del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes, (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	Enero 1, 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	Enero 1 del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además permite los cambios de los llamados "créditos propios".	Enero 1 del 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012		Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013		Julio 1, 2014
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014		Enero 1 del 2016
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas		

La Administración de NETHERLANDS S.A., ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales categorías de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

		2014	2013
ACTIVOS FINANCIEROS			
Efectivo y equivalente efectivo	(a)	42.002	2.431
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>810.191</u>	<u>639.331</u>
Documentos y cuentas por cobrar	(b)	93.103	97.974
Cuentas por cobrar Relacionadas	(c)	546.154	541.356
Anticipos a proveedores	(d)	170.935	-
TOTAL		852.193	641.762
PASIVOS FINANCIEROS			
Documentos y cuentas por pagar	(e)	90.470	206.483
Sobregiros bancarios		-	53.104
Cuentas por pagar relacionadas	(c)	569.527	418.623
Obligaciones con el Personal	(f)	33.762	27.723
Anticipos de clientes	(g)	7.544	-
TOTAL		701.303	705.932
Posición neta		150.891	(64.170)

- a) Depósitos monetarios en las cuentas corrientes que mantiene la compañía con las instituciones financieras locales, las cuales son de libre disponibilidad. Incluye también fondos de caja chica destinados a cubrir gastos varios y reembolsos por gastos de transporte.
- b) Saldo conformado principalmente por la compañía SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. la cual representa el 94% de las cuentas por cobrar

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

Vencimiento	Saldo
1 a 30 días	39.414
31 a 60 días	-
61 a 90 días	547
Más de 90 días	1.838
Total	41.798

- c) A continuación un detalle del movimiento de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas durante el periodo 2014:

Compañía Relacionadas	Saldo por cobrar	Saldo por pagar	Posición neta
FABIANACORP S.A	161.963	-	161.963
Porkgen S.A.	66.985	-	66.985
FRUTAGUA S.A	173.385	-	173.385
Muspri	-	342.947	(342.947)
Soraro S.A.	200	-	200
Cedeño Crespín Walter		193.223	(193.223)
Inmobiliariayett S.A.	25	5.760	(5.735)
Blackdress S.A.	501	27.255	(26.754)
Inmobiliariaxaz S.A.	94	-	94
Maccjones S.A.	93.000	-	93.000
Porkrib S.A.	50.000	-	50.000
Liqui S.A.	-	342	(342)
Total	546.154	569.527	(23.373)

Netherlands S.A., transfirió fondos a las compañías relacionadas por valor de \$974.992 y realizó cobros por \$ 810.034.

La compañía recibió fondos de las compañías relacionadas por un total de \$ 732.437 y canceló \$ 729.074.

- d) Anticipos de proveedores que corresponden principalmente a valores entregados a la compañía PORKAGRO S.A., Bustamante Cornejo Oscar y otros, los mismos que serán descontados al momento en que el proveedor entregue y facture los bienes y servicios adquiridos por la compañía.
- e) Saldos adeudados mayoritariamente a Productos Balanceados COPROBALAN, Talleres

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

Guevara S.A. y al IESS por las planillas correspondientes al mes de diciembre, las cuales fueron canceladas en enero del 2015.

- f) Saldo corresponde al 15% participación de trabajadores, el mismo que se cancelará en el 2015.
- g) Valores entregados por los clientes por la entrega de cajas de banano, los mismos que se descuentan con la facturación mensual, de los cuales destaca SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. por el valor de \$ 6.488.

4. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2014	2013
IMPUESTOS POR RECUPERAR (a)		
Impuesto a la Renta único 2%	80.239	38.875
Impuesto a la Renta Retenido 2012	48.202	48.202
TOTAL	128.441	87.077
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS (b)		
Retenciones IVA	665	670
Retenciones impuesto a la renta	6.498	5.598
Impuesto a la renta único 2% (c)	41.127	1.498
TOTAL	48.290	7.766
Posición neta	80.151	79.311

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2014, incluyen las Retenciones de impuesto a la Renta único que para el sector bananero es del 2%, el cual se obtiene de multiplicar el número de cajas o unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. El impuesto retenido constituye crédito tributario, exclusivamente para la liquidación anual del impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano. **(Literal c)**. La compañía en el 2015 regulariza el saldo del impuesto del periodo 2014, y en el 2015 ajustará el saldo del valor de los impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2012 contra la cuenta de resultados acumulados.

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2014, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que se liquidan cada mes Crédito tributario de años anteriores que serán utilizados a en las siguientes declaraciones de Impuesto a la Renta.
- c) Impuesto del 2% sobre las ventas de cajas de banano, el mismo que corresponde a los valores retenidos al momento de la facturación de la fruta, este impuesto contablemente se cancela con las retenciones del literal (a). El saldo de esta cuenta se regularizará en el periodo 2015.

5. INVENTARIO

A continuación el movimiento del inventario durante el periodo 2014:

Costos de Producción	Saldo Inicial 01/01/2014	Adiciones	Bajas	Transf. Costo de venta	Saldo Final 31/12/2014
Materia Prima	-	731.943	803	728.118	-
Mano de obra directa	-	603.006	1.307	601.699	-
Mano de obra indirecta	-	44.546	-	44.546	-
Gastos generales	-	353.986	530	353.455	-
Productos para la venta	-	3.022	-	-	3.022
TOTAL	-	1.736.502	2.641	1.727.818	3.022

Durante el periodo 2014 la compañía registró en la cuenta productos en proceso la compra de insumos por valor de \$731.943, y como transferencia de los otros elementos del costo como la mano de obra directa e indirecta por el valor de \$647.552, y costos indirectos por \$353.986.

La compañía transfirió al costo de ventas el valor de US\$ 1'727.818.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos representan el 35% del total de sus activos, y su movimiento en el periodo 2014 comprende:

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

ACTIVO FIJO	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas o bajas	Saldo al 31/12/2014
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	728.118	14.608	-	742.726
Terrenos	456.650	-	-	456.650
Construcciones en curso	23.357	13.878	-	37.236
Maquinaria	196.565	-	-	196.565
Vehículos	46.825	-	-	46.825
Equipo de Computación	4.051	-	-	4.051
Muebles y Enseres	670	730	-	1.400
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-65.097	-30.512	-	-95.609
Vehículos	-29.760	-9.365	-	-39.125
Equipos de computación	-852	-1.350	-	-2.202
Muebles y Enseres	-	-140	-	-140
Construcciones en Curso	-23.357	-	-	-23.357
Maquinarias	-11.128	-19.656	-	-30.784
ACTIVO FIJO NETO	663.021			647.118

- a) La compañía adquirió un total de \$ 14.608 en la construcción de las instalaciones de una empacadora, esta construcción a la fecha de emisión de este informe se encuentra paralizada y sin fecha estimada de reinicio para los trabajos de construcción.
- b) La compañía cargo a resultados por gastos de depreciación el valor de US\$ 30.512

7. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de los activos Intangibles es el siguiente:

ACTIVOS INTANGIBLES	SALDO AL 01/01/2014	ADICIONES	COSTO AL 31/12/14
Licencia Sistema Contable	2.300	-	2.300
Security Data	139	-	139
(-) Amortización de Activos intangibles	-	(767)	(767)
TOTAL	2.439	(767)	1.672

El intangible de la compañía comprende la licencia del programa contable y Antivirus de la

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

compañía, durante el periodo 2014 la compañía cargo a resultados el valor de \$ 767 por concepto de amortización.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Los activos biológicos representan el 11% del total de sus activos, y su movimiento en el periodo 2014 comprende:

ACTIVOS BIOLÓGICOS	SALDO AL 01/01/2014	ADICIONES	VENTAS O BAJAS	COSTO AL 31/12/14
Plantación	284.463	-	-	284.463
DEPRECIACION ACUMULADA	(50.000)	(35.558)	-	(85.558)
ACTIVO BIOLÓGICO NETO	234.463	(35.558)	-	198.905

- La plantación de Banano es considerado como Activo Biológico según la NIC 41 "Agricultura". Esta plantación la compañía la está depreciando a 8 años sin cálculo de valor residual. Al cierre del 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha revisado si su valor en libros representa el valor razonable del mercado.
- El gasto de depreciación del periodo fue de \$35.558, del mismo que tributariamente se declaró como gasto no deducible.

9. PASIVO ACUMULADO

Un resumen de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Provisiones	Saldo al 01/01/14	Movimientos		Saldo al 31/12/14
		Débitos	Créditos	
Décimo Tercer Sueldo	10.963	57.244	50.735	4.454
Décimo Cuarto Sueldo	19.188	23.131	34.758	30.815
Vacaciones	7.469	9.741	20.243	17.971
Fondos de Reserva	1.676	25.541	23.864	-
Provisiones	5.616	13.116	15.678	8.178
TOTAL	44.912	115.657	129.600	61.418

- La compañía canceló sueldos y beneficios sociales por un valor de \$ 646.245.

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- La mano de obra representa el 35% sobre el total de costos y gastos de la compañía.

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aporte patronal – SECAP - IECE:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

10. PATRIMONIO

		2014	2013
Capital Social	(a)	800	800
Aporte para Futuro aumento de capital	(b)	20.000	20.000
Reserva legal		400	400
Otras reservas		90.199	90.199
Resultados acumulados	(c)	758.753	746.816
Utilidad del periodo		150.188	11.937
TOTAL		1.020.340	870.152

- Al 31 de diciembre de 2014 el capital está conformado de 800 acciones nominativas de un valor de \$1.00 cada una. La estructura del capital social de la compañía es el siguiente:

Accionistas	Valor	No. Acciones	%
Cedeño Crespín Walter Humberto	\$ 1	699	87%
UNICONSORCIO S.A.	\$ 1	101	13%
TOTAL		800	100%

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- b) Los aportes para futura capitalización a la fecha de este informe aún no están en trámite de convertirse en capital social de la compañía.
- c) A continuación un detalle de los saldos que conforman los Resultados acumulados de la compañía a la fecha del informe:

	2014	2013
Pérdidas años anteriores	(8.919)	(8.919)
Utilidades años anteriores	11.937	
Adopción NIIF por primera vez	755.735	755.735
TOTAL	758.753	746.816

11. IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo del Impuesto – La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial. El resumen de la declaración del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	225.077	15.806
15% participación de trabajadores	33.762	2.371
(+) Gastos no Deducibles	33.607	26.852
Utilidad gravable	224.922	40.287
Determinación del Pago:		
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	2.056.347	(2.081.640)
(+) Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a IR	1.831.425	1.978.353
(+) Impuesto a la Renta único	41.127	40.373
(-) Crédito Tributario para la liquidación del impuesto a la Renta	41.364	(38.875)
Saldo de Impuestos a Pagar (A favor del Contribuyente)	(237)	1.498

Revisión por Autoridades Fiscales - De acuerdo con la legislación vigente, el Servicio de Rentas Internas, puede revisar y ajustar el impuesto sobre la renta para los períodos fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2014. En consecuencia podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

12. VENTAS – COSTO DE PRODUCCIÓN

Los ingresos netos por venta de cajas de banano, así como el respectivo costo de producción, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

VENTAS NETAS	COSTO DE BANANO	MARGEN COMERCIAL	% MARGEN	% COSTO
2.056.347	1.727.818	328.529	15,98%	84,02%

A continuación un detalle de los elementos del costo:

	SALDO	%
Materia prima	728.118	42,14%
Mano de obra directa	601.699	34,82%
Mano de obra indirecta	44.546	2,58%
Gastos generales de fabricación	353.455	20,46%
TOTAL	1.727.818	100,00%

13. HECHOS POSTERIORES

La administración considera que desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de emisión del presente informe agosto 4 del 2015, no se han presentado eventos internos y externos que afecten considerablemente los estados financieros de la compañía.