

AGROEXPORT S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de AGROEXPORT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROEXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **AGROEXPORT S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha junio del 2014, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a 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 de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
AGROEXPORT S.A.**

Limitaciones:

4. Al 31 de diciembre del 2014, no obtuvimos información relacionada con la cuentas por cobrar por US\$. 69,825.05, cuentas por pagar a largo plazo por US\$. 510,467, razón por la cual no nos fue posible satisfacernos de la integridad y exactitud de estos registros.
5. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en mayo 5 del 2015 y en razón de que no se nos informó acerca de nuestra participación en la toma física, no fue posible observar los inventarios de productos terminados al 31 de diciembre del 2014 y cuyo saldo asciende a US\$. 40,821.37 nota 5. Debido a lo mencionado, no nos fue factible extender nuestros procedimientos de auditoría, dado la complejidad de los registros contables al reprocesar la información contable al 31 de diciembre del 2014.

Salvedad

6. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha considerado en la declaración de impuesto a la renta del año 2014, como pago mínimo el anticipo calculado para el año 2014 por US\$. 89,986.57, el cual resultó mayor con relación al impuesto causado en ese período, existiendo una diferencia por liquidar de US\$. 79,260.19. Las disposiciones tributarias vigentes en el país, establecen que para la liquidación del impuesto a la renta se debe considerar el valor mayor entre el anticipo calculado y el impuesto causado.

Opinión

7. En nuestra opinión, debido a los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descrita en los párrafos 4 y 5 y excepto por lo indicado en el párrafo 6, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **AGROEXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Énfasis

8. Los estados financieros del año 2014, no se presentan en este informe, para fines comparativos con los del año 2013, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón de que no fue posible restablecer la información relacionada con esos estados financieros (activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos).

**CPA. DIANA SANCHEZ BOHORQUEZ
RNAE – 922**

Quevedo - Ecuador
Guayaquil, mayo 17 del 2015

AGROEXPORT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Notas	US\$
Activos	
Activos corrientes	
3 Efectivo	2,852.00
4 Activos financieros	69,825.05
Activos por impuestos	45,386.77
5 Inventarios	<u>40,821.37</u>
Total Activos Corrientes	158,885.19
6 Propiedades y equipos, netos	512,275.67
7 Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>758,141.39</u>
Total Activos no corrientes	1,270,417.06
Total Activos	<u>1,429,302.25</u>
Pasivos	
Pasivos corrientes	
8 Obligaciones bancarias y obligaciones	74,715.10
9 Pasivos financieros	510,466.64
10 Otras Obligaciones corrientes	<u>44,534.86</u>
Total Pasivos Corrientes	629,716.60
Pasivos a largo plazo	
11 Cuentas por pagar a largo plazo	<u>440,930.31</u>
Total Pasivos	<u>1,070,646.91</u>
Patrimonio	
12 Capital social	142,800.00
12 Reservas	27,699.38
12 Resultados Acumulados	<u>188,155.96</u>
Total Patrimonio	358,655.34
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1,429,302.25</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

AGROEXPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Notas		2014
	Ingresos:	
13	Exportaciones	18,030,328.92
13	Ventas locales	<u>302,840.48</u>
	Total ingresos	18,333,169.40
13	Costo de ventas	<u>(17,385,874.67)</u>
	Utilidad Bruta	947,294.73
	Gastos Operacionales	
14	Gastos administrativos y de ventas	<u>(880,409.12)</u>
	Total gastos	(880,409.12)
	Utilidad operacional	66,885.61
	Gastos financieros y bancarios	<u>(9,525.32)</u>
	Utilidad de impuesto	57,360.29
15	Participación de trabajadores	(8,604.04)
15	Impuestos a la Renta	<u>(10,726.38)</u>
	Utilidad neta	<u>38,029.87</u>
	Utilidad por acción	<u>0.27</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

AGROEXPORT S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	142,800.00	21,767.54	214,078.08	378,645.62
Utilidad neta del año 2014	0.00	0.00	38,029.87	38,029.87
Apropiación de reservas 2013	0.00	5,931.84	(5,931.84)	0.00
Ajustes	0.00	0.00	(58,020.15)	(58,020.15)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>142,800.00</u>	<u>27,699.38</u>	<u>188,155.96</u>	<u>358,655.34</u>

(1) Representado por 142.800 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

AGROEXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

US\$

Efectivo proveniente de actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	20,232,798.69
Efectivo pagado a proveedores	(20,631,724.45)
Gastos financieros	(9,525.32)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **(408,451.08)**

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Obligaciones bancarias	74,715.10
------------------------	-----------

Efectivo provisto por actividades de financiamiento **74,715.10**

Aumento de efectivo (333,735.98)

Efectivo al principio del año 336,587.98

Efectivo al final del año **2,852.00**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

AGROEXPORT S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	US\$
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Utilidad Neta	38,029.87
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Participación empleados	8,604.04
Impuesto a la Renta	10,726.38
Depreciaciones	23,222.31
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Cuentas por cobrar	1,899,629.29
Activos por impuestos	15,961.62
Otros activos	500.00
Pasivos financieros	(2,310,753.89)
Otros pasivos corrientes	(5,615.28)
Otros pasivos	(88,755.42)
Total ajustes	(446,480.95)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(408,451.08)</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

AGROEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 1 de febrero del año 2010, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 5 de febrero de 2010, en la ciudad de Quevedo, bajo la denominación de **AGROEXPORT S.A.**, y autorizada por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SC.IJ.DJC.G.10.0284, su principal actividad es dedicarse a la compraventa y exportación de productos agrícolas, principalmente cacao.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros, mediante las siguientes resoluciones:

Resolución No. SC.Q.ICL.004.- Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.

Resolución No. 08.G.DSC.010.- La Superintendencia de compañías, Valores y Seguros establece *el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, determinándose el periodo de aplicación legal año 2012.

Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010.- mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo siguiente manera, califica como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
- Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.07.- se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito, esta resolución deroga la resolución mencionada en el párrafo anterior.

Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.015.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o reavalo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Estos estados financieros del año 2014, se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas por AGROEXPORT S.A. para la elaboración de los estados financieros con NIIF para PYMES se resumen a continuación:

- a) **Declaración explícita y sin reserva.**- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros por el año 2014 con fecha mayo 12 del 2015, para el año el mismo que serán debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.
- b) **Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.
- c) **Efectivo.**- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo a las cuentas de caja y bancos.

Activos y pasivos financieros.- Corresponden a instrumentos financieros no derivados, las que están conformados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a las operaciones 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 Compañía 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. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Las cuentas por cobrar, no registran intereses y tienen un vencimiento aproximado de 30 días, al 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta saldos por cobrar por ventas de cacao.
 - **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras de bienes y servicios, nota 8.
 - **Obligaciones financieras.**- corresponden a préstamos con instituciones financieras, los cuales están registradas al valor razonable, en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.
- d) **Riesgos.**-Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:
- **Riesgo de Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de venta de cacao, los riesgos están relacionados a los precios la escases o bajas producción de cacao, que generarían bajas en los ingresos por exportación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- **Riesgo de liquidez y financieros.**- La Compañía se ha financiado con operaciones de proveedores locales y con instituciones financieras. Las cuentas de proveedores tienen un vencimiento a 90 días. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.

e) **Activos por Impuestos corrientes.**- Los impuestos anticipados representan retenciones y otros créditos tributarios que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

f) **Inventarios.**- los inventarios están valorizados al costo los cuales no exceden el valor neto de realización.

Propiedades y Equipos.-Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Tipo	Vida útil %
Edificios	5%
Maquinarias e instalaciones	10%
Vehículos	20%
Otros	5% y 10%

g) **Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

h) **Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 22% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades, según lo establecido en las leyes tributarias vigentes.

i) **Uso de estimaciones.**- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración debido a la ocurrencia de eventos futuros.

j) **Presentación de estado financieros.**- Los estados financieros del año 2013, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), que presenten una opinión con salvedad. La revelación de la información financiera comparativa es presentada por requerida por las Normas Internacionales de Información Financieras.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo corresponde a depósitos a la vista en instituciones financieras locales, libre de restricciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores por US\$. 73,093.70.

5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado – IVA.- AL 31 de diciembre del 2014, corresponde a retenciones en la fuente que le ha sido efectuada por los servicios prestados por US\$.41,700.78 el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto.

Crédito tributario en la Fuente.- Corresponden a retenciones por US\$. 3,685.99, que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a las normativa tributaria vigente pueden ser compensadas directamente con el impuesto a la renta del año o solicitar su devolución a la autoridad fiscal, como pago en exceso, estas tendrán en un plazo de vigencia de tres años.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, están compuestas como sigue:

	US\$.
Terreno	140,399.37
Edificio	73,804.56
Construcciones en curso	102,373.51
Maquinarias y equipos	227,458.69
Vehículos	30,379.57
Otros	1,407.15
Subtotales	575,822.85
Depreciación acumulada	(63,547.18)
Total	<u>512,275.67</u>

El movimiento de propiedades, plantas y equipos, en el año 2014 es como se presenta a continuación:

	US\$
Saldo Inicial	535,497.98
Depreciaciones	(23,222.31)
Saldo final	<u>535,497.98</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, representan importes entregados a las siguientes partes relacionadas Inversiones Manobanda Corp. US\$. 525,000 y Majid S.A. por US\$. 233,141.39, para inversión en capital de trabajo, los cuales no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OBLIGACIONES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2014, correspondientes a:

US\$

BANCO DEL PICHINCHA C.A.

Corresponden a saldos de préstamos concedido en Junio del 2014, para capital de trabajo, con pagos mensuales, con tasa de interés anual del 10.00%, con vencimiento en junio del 2015.

74,715.10

Subtotales

74,715.10

(-) Porción corriente

Banco Bolivariano C.A.

(74,715.10)

Total

0.00

Garantías.- Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos recibidos se encuentran garantizados mediante hipotecas abiertas sobre el bien inmueble, notas 6.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a valores por pagar a Samuel Dillon por US\$, 496,754.31.

10. OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a impuesto a la renta del año por US\$.10,726.38 y participación de trabajadores por US\$. 8,604.04, respectivamente (nota 14), adicionalmente incluyen provisiones por US\$. 23,507.63.

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos de préstamos por pagar por US\$. 440,930.31 pertenecientes a la partes relacionadas, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformados como sigue:

Capital Social: En el año 2014 está constituido por 17.800 acciones nominales de US\$. 1.00 por acción, de propiedad de Manobanda Cedeño Armando Rangel y Vera Manobanda Yolanda Adelina por 142.796 y por 4.00 acciones, respectivamente.

Resultados Acumulados.- Incluye la ganancias neta del año 2014 ganancias netas de periodos anteriores, incluye los ajustes por *Adopción por primera vez de las NIIF para Pymes* por US\$ 73,488.75.

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la perdida y utilidad neta de los ejercicios 201, respectivamente, atribuible a los accionistas comunes entre el número de acciones comunes en circulación durante cada ejercicio.

12. INGRESOS Y COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014, están conformados por las exportaciones de cacao y ventas locales.

13. GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS

Están compuestos principalmente por gastos de: mantenimientos por US\$. 198,079.74, suministros materiales y repuestos por US\$. 132,152, impuestos y contribuciones por US\$. 78,527.04, Sueldos, salarios y beneficios sociales por US\$. 46,483.72, depreciación de activos utilizados en el área administrativa y de ventas por US\$.11,588.33.

14. IMPUESTO A LA RENTA

La base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el año 2014 fue determinada por la Compañía como sigue:

	2014
Utilidad antes de impuestos	57,360.29
Subtotal	
(+) Gastos no deducibles	0.00
(-) Participación de trabajadores	8,604.04
Base imponible para Impuesto a la renta	48,756.25
Impuesto a la renta causado 22%	10,726.38
Anticipo calculado para el periodo	89,986.57
<u>Impuesto a liquidar</u>	
Impuesto a la renta causado	10,726.38

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 22% y el anticipo calculado, obteniéndose que el mayor entre los dos ascendió a US\$. 89,986.57, sin embargo la Compañía para efectos de presentación en los estados financieros adjuntos, consideró US\$. 10,726.38, existiendo una diferencia de US\$. 79,260.19 por liquidar.

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2014, para propósitos de prestación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 15 del 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
