Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

TEOCAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 JUNTO CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTENIDO

1. DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
2. ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS

Profesionalmente a su lado

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE TEOCAC S.A.

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de TEOCAC S.A. que comprenden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para las **PYME (NIIF para las PYME).**- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoria ejecutada.- La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Profesionalmente Aprobado

4. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoria también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoria.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TEOCAC S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las **PYME (NIIF para las PYME).**

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

MILTON ALCIVAR PIN
ING. COM - C.P.A.
SC-RNAE 241
Abril, 27 del 2015

Profesionalmente a su lado

TEOCAC S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS		
ACTIVOS		**2014**	**2013**
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	1,000	2,028
Cuentas por Cobrar	4	288,111	193,452
Otras Cuentas por Cobrar (Anticipos Proveedores)	5	2,205	131,039
Crédito Tributario	6	138,180	109,285
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**429,497**	**435,804**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipo	7	2,739,688	2,527,279
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**2,739,688**	**2,527,279**
TOTAL DEL ACTIVO		**3,169,185**	**2,963,083**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	529,989	649,934
Cuentas por Pagar Relacionadas	9	728,829	531,765
Proveedores	10	553,304	358,451
Impuestos por Pagar	11	823	2,683
Gastos Acumulados por Pagar	12	384,014	250,736
Participación 15% Utilidades	12	6,085	36,275
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**2,203,045**	**1,829,845**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	13	266,236	520,905
Cuentas por Pagar Accionistas	9	199,175	199,175
Provisión para Jubilación Patronal	12	49,013	38,068
Provisión para Desahucio	12	9,711	7,296
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**524,135**	**765,444**
TOTAL PASIVOS		**2,727,180**	**2,595,289**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	14	200,000	200,000
RESERVA LEGAL		33,922	9,698
RESULTADOS ACUMULADOS		182,241	-38,824
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		-8,640	-8,640
UTILIDAD DEL EJERCICIO		34,483	205,560
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**442,005**	**367,794**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**3,169,185**	**2,963,083**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANDRES CABRERA MUÑOZ
Representante Legal
CI. 0923120935

ING. ROLANDO ORDOÑEZ PRADO
Contador General
RUC 0914438510

TEOCAC S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Referencia a Notas	2,014	2,013
INGRESOS POR			
Ventas		2,461,192	2,540,871
Servicios de Transportes		6,223	14,075
Otros Ingresos		90,244	132,341
		2,557,659	**2,687,287**
COSTOS	**15**	2,131,547	2,114,164
MARGEN BRUTO		**426,112**	**573,123**
GASTOS			
Administrativos y de Ventas	**16**	283,758	205,741
Financieros		101,786	125,547
TOTAL DE GASTOS		**385,544**	**331,288**
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION		**40,568**	**241,835**
15% Participación Trabajadores		6,085	36,275
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		**34,483**	**205,560**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANDRES CABRERA MUÑOZ
Representante Legal
CI. 0923120935

ING. ROLANDO ORDOÑEZ PRADO
Contador General
RUC 0914438510

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	2,374,009
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(2,334,287)
Intereses pagados	(101,786)
Intereses ganados	90,244
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	28,180
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	(140,163)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	(140,163)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Aumento de obligaciones a largo plazo	(254,670)
Pagos de obligaciones a largo plazo	197,065
OTROS	168,560
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación	110,955
EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	XXXXXXX
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Aumento (disminución) neta durante el año	(1,028)
Saldo al inicio del año	2,028
FINAL DEL AÑO	1,000
	1,000
|::	0
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	34,483
Depreciación de propiedades - costo de ventas	(72,245)
Provisión para jubilación trabajadores, neto de pagos	13,360
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	9,463
Gastos anticipados	(1,254)
Otras cuentas por cobrar	(28,895)
Otros activos corrientes	(102,869)
Cuentas por pagar	194,854
Obligaciones Bancarias	(221,820)
Sobregiros Bancarios	101,874
Participación de utilidades por pagar	(30,190)
Gastos acumulados	131,418
Total ajustes	(6,303)
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	28,180
	0

|::

ANDRES CABRERA MUÑOZ
Representante Legal
CI. 0923120935

ING. ROLANDO ORDOÑEZ PRADO
Contador General
ruc: 0914438510

TEOCAC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en dólares estaunidense)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	POR ADOP NIIF	UTILD ACUMUL	UTILID DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIM
Saldo al 31-12-2013	200,000	9,698	-8,640	-38,824	205,560	367,794
Transf. A Reserva Legal		24,224				24,224
Transf. De Utilidad del Ejercicio				221,065		221,065
Trasnf, a Utilidad Acumulada					-171,077	-171,077
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	**200,000**	**33,922**	**-8,640**	**182,241**	**34,483**	**442,006**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANDRES CABRERA MUÑOZ
Representante Legal
CI. 0923120935

ING. ROLANDO ORDOÑEZ PRADO
Contador General
RUC 0914438510

TEOCAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

1. OBJETIVOS

La Compañía TEOCAC S.A.fue constituida el diesiocho de abril del dos mil ocho, mediante escritura pública emitida por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Durán el tres de julio del dosl ocho. La Compañía tiene por objeto, principalmente a la producción y venta de banano

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las Inversiones a menos de tres meses plazo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de una activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar, Cuentas Relacionadas y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Corrientes

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas al Valor Razonable que es similar al costo de Adquisición.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de 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 con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años
Equipo de computación	3 años

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado A Diciembre 31	
2012	4.16 %
2013	2.70 %
2014	3.67 %

PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA

La empresa TEOCAC S.A. por estar dedicada al cultivo y venta del banano está sujeta a la retención del Impuesto Presuntivo al cultivo y producción de banano que establece el 2% de Impuesto a la Renta calculado sobre el total de las ventas brutas, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para el pago de los dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorver pérdida.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía el efectivo:

	2014	2013
Caja	1,000	2,028

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Las Cuentas por Cobrar consistían en:

CUENTAS POR COBRAR	2014	2013
Clientes	80,651	90,114
Empleados	2,858	1,605
Ctas Relacionadas	204,602	101,733
	288,111	**193,452**

Las Cuentas por Cobrar –Clientes- no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Al 31 de Diciembre del 2014 y del 2013, la Administración de la Compañía, decidió no efectuar ninguna provisión para cuentas de dudoso cobro para los años analizados, sin embargo, de la cartera de Clientes detallada a continuación, el 11% se presenta como de dudoso recaudo, por cuanto están pendientes de cobro desde los años 2010 y 2011, deudas que suman la cantidad de US$ 5.874,57 perteneciente a los clientes ISBELNI y PRONEBAN S.A.

NOMBRE	VALOR	%	COMENTARIO
ISBELNI S.A.	2,767	3	Saldo Fact. 171 de Nov. 25/10
PRONEBAN S.A.	3,108	4	Saldo de Fact # 420 de Mayo/11
FRUITSTYLIFE PALMAR	4,493	6	Fact. Emitida en dicb/14
PONGARBEL S.A.	7,968	10	Fact. Emitida en dicb/14
TROPICAL FRUIT EXPORT S.A.	37,316	46	Fact. Emitida en dicb/14
Lumacor	25.000	31	Fact. Emitidas dicb. 2014
TOTAL CARTERA CREDITO	**80.651**	**100**	

Por otra parte, las Cuentas Relacionadas por cobrar se han incrementado en us$ 102.689 equivalente al 101% en relación al año anterior, las que se componen de acuerdo al siguiente detalle.

CUENTAS RELACIONADAS	2014	2013
Teodoro Cabrera	0	81,306
Esteban Cabrera	188,925	20,056
Ivan Cabrera Muñoz	2,406	372
Andrés Cabrera Muñoz	13,271	0
	204,602	**101,733**

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Otras Cuentas por Cobrar, consistían en Anticipos a Proveedores, el cual ha bajado considerablemente en un 98%:

	2014	2013
Anticipos Proveedores	2,205	131,039
	2,205	131.039

6.- CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2014 las Cuentas por Crédito Tribuatrio presentan un incremento del 26% en relación al ejercicio económico 2013, incremento que se da en el crédito tributaio por IVA:

CREDITO TRIBUTARIO	2014	2013
Crédito Tributario por Retenciones Fuente	51,256	53,038
Crédito tributario por IVA	86,924	56,247
	138,180	**109,285**

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y las transacciones durante el año, consistieron en:

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-13	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDO AL 31-dic-14
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	1,017,724	0	0	1,017,724
DEPRECIABLE				
Edificios	921,904	144,273	9,402	1,056,774
Muebles y Enseres	1,300	0	0	1,300
Maquinarias y Equipos	406,501	0	0	406,501
Computación	2,625	0	0	2,625
Plantaciones	789,757	0	0	789,757
Máquinarias Bombas Hdas.	34,799	0	0	34,799
Bombas de Riego Hda. Paquita		544	0	544
Instalaciones y Adecuaciones	0	3,903	0	3,903
Activos Fijos en Proceso (Compra de Has. Para Hda. J. S.)	26,000	846	0	26,846
SUBTOTAL	3,200,610	149,565	9,402	3,340,773
DEP. ACUMULADA	673,330	337,904	265,659	-601,085
TOTAL DE ACTIVOS	**2,527,279**			**2,739,688**

Las variaciones en el grupo de Propiedad, Planta y Equipos, tanto en adiciones y disminuciones, básicamente están dadas por diferencias contenidas entre los cuadros de las depreciaciones y los registros en libros contables, por lo que se procedió a efectuar los ajustes y reclasificaciones correspondientes.

Las depreciaciones en las plantaciones de banano se efectúan de acuerdo a lo que especifica la NEC 41, las plantaciones están estimadas en una vida útil de diez años y sè deprecián al 10%.

El Activo Fijo en Proceso, se origina por compra de 3.8647 has. de terreno adjunta a la Hacienda Paquita a la Sra. Rafaela Alvarado según escrituras, por el monto de US$ 36.528. La diferencia entre el valor en libros y la escritura es de US$ 9.682, se desconoce la forma de pago, por lo que permanece pendiente de trasladarse a la cuenta de activos fijos.

SEGUROS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

No existe seguros contratados que cubran las Propiedades Plantas y Equipos en la empresa Teocac.

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

OBLIGACIONES BANCARIAS	2014	2013
Sobregiro Bancario	275,341	173,467
Deuda Banco C. P. Bco. Machala	254,648	476,468
	529,989	**649,934**

Las obligaciones bancarias está constituidas en el sobregiro de las cuentas al 31 de diciembre del 2014 que se detallan a continuación:

Banco del Pacífico Cta. Cte. 07531478	US$ 7.247
Banco de Machala Cta. Cte. # 1070730460	US$ 268.093
SUMAN…..	US$ 275.341

Mientras que la deuda a corto plazo se origina sobre el préstamo ordinario # 12024598 otorgado por el Banco de Machala, a la tasa del 9.32% realizado el 29 de diciembre del 2009 y finaliza el 2 diciembre del 2015.

9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO Y LARGO PLAZO

Los saldos que constan en el cuadro abajo detallado, es el saldo que queda después de la revisión realizadas.

CTAS. x PAGAR RELACIONADAS	2014	2013
Camuterra	18,702	25,233
Cannali	565,319	370,432
Barquime S.A.	450	0
Roteoca	23,995	0
C x P PLASCA	96,314	114,937
Teodoro Cabrera Coronel	24,049	0
ESTEBAN Cabrera	0.00	2,277
Hnos. Cabrera	0.00	18,886
	728,829	**531,765**
CTAS. x PAGAR RELAC. NO CORRIENTE		
Teodoro Cabrera (Isla Sol)	199,175	199,175
	199,175	**199,175**

10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los valores detallados fueron analizados y corresponden a saldos por pagar a proveedores de la empresa, tantos internos como externos, po la compra de materias primas y materiales, cuentas que se han incrementado en el 54% en relación al año inmediato anterior.

PROVEEDORES	2014	2013
Proveedores Varios	553,305	358,451

11.- IMPUESTO A LA RENTA

Registra las retenciones de impuesto a la renta y de IVA que realiza la empresa y que son supcetibles de pago al mes siguiente, de acuerdo a la fecha de pago.

	2014	2013
Impuestos por Pagar	823	2.683

La empresa TEOCAC S.A. al estar dedicada al cultivo y venta del banano está sujeta a la retención del Impuesto Presuntivo al cultivo y producción de banano que establece el 2% de Impuesto a la Renta calculado sobre el total de las ventas brutas, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos.

En consecuencia, la empresa facturo en el año 2014 la cantidad de US$ 2´467.414 por lo que pagó en concepto del impuesto único del 2% la cantidad de US$ 49.348.

12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO

CONCEPTO	2014	2013
IESS por Pagar	164,230	97,553.22
Baneficios Sociales		
Décimo Tercer sueldo	13,861	9,768
Décimo Cuarto Sueldo	39,122	37,587
Vacciones por Pagar	63,102	45,762
Fondo Reserva	76,615	58,595
Total Baneficios Sociales	192,700	151,713
Saldo por Pagar 15% Utilidades	27,085	1,470.00
Total Provisiones Corto Plazo	**384,014**	**250,736**
Provisión para Desahucios	9,711	7,296.00
Provisión para Jubilación Patronal	49,013	38,068.00
Total Provisiones Largo Plazo	**58,724**	**45,364.00**

La empresa TEOCAC está en mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social correspondiente a los meses de abril a diciembre del 2014, razón por la cual esta cuenta tiene un acumulado por pagar de US$ 162.865,85 a diciembre del 2014, el valor de US$ 1.364 es por concepto Prestamo Quirografario y se incluye en la cifra de US$ 164.230.

La participación de los trabajadores del 15% de las utilidades del ejercicio económico del 2014 da como resultado la cantidad de US$ 6.085.

Independiente de las utilidades del ejercicio económico del 2014, se determinó que de las utilidades del año 2013, los empleados se beneficiaron con el valor de US$ 36.275 en concepto del 15% Participación de Utilidades, valor del que se han efectuado pagos por el monto de US$ 10.660 quedando un remanente de US$ 27.084 por distribuir entre los empleados de la empresa Teocac S.A.

PROVISION POR BONIFICACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en el informe de Valoración Actuarial de Reservas Matematicas por Jubilación y Desahucio Patronal practicado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda, emitido en diciembre del 2012, consecuentem, la empresa cumple con lo establecido por la NIIF para las PYME.

JUBILACIÓN PATRONAL

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.-

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, incrementando la provisión por Desahucios y Jubilación Patronal de 33.1% y de 10.945% en relación al año anterior, en su orden, los que expreso en el cuadro siguiente.

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a la porción a Largo Plazo del crédito concedido por el Banco de Machala en diciembre 29 del 2009 a tres años plazo, pago mensuales fijos de capital equivalente a US$ 45.541,84 mas los intereses descendientes entre dividencos, deuda que vence en diciembre 2 del 2015, en donde al garantía de esta deuda es hipotecaria, consistente en terreno, planacione agrícolas e instalaciones donde funciona las actividades de la empresa TEOCAC S.A.

	2014	2013
Obligaciones Bancarias	266,236	520,905

14.- PATRIMONO DE LOS ACCIONISTAS

El capital social de la compañía está compuesto por US$ 200.000.- dólares de Estados Unidos de américa, en mayo 14 del 2013 mediante la Resolución # SC-IJ-DJC-G-13E-002868 se aprobó el incremento de capital en US$ 199.200 en donde alcanzó la cifra de US$ 200.000, sin embargo la escritura y actas por el incremento de capital no se ubican en los archivos de la empresa, capital que está distribuido de la siguiente forma:

NOMINA DE ACCIONISTAS	TEOCAC	
	Valor	%
Cabrera Coronel Robinson Teodoro	194,000	97
Cabrera Muñoz Iván Marcel	2,000	1
Cabrera Muñoz Andres Santiago	2,000	1
Cabrera Muñoz Esteba Teodoro	2,000	1
Cabrera Muñoz Juan Sebastian	-	-
SUMA DE CAPITAL	**200,000**	**100**

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual. hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha 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.

En el año 2014 la Reserva Legal se incremento en US$ 24.224, lo que da como acumulado la cantidad de US$ 33.9222 al finalizar elejercicio económico 2014.

15.- COSTOS

COSTOS	2014	2013
51 Costo prod Hda. Juan Sebastian	1,444,133	1,422,824
52 Costo produccion Hda. Paquita	363,448	389,011
53 Costo Producción Hda.Cacao	72,500	73,387
54 Beneficios Sociales Hda. J. S.	251,466	228,942
	2,131,547	**2,114,164**

16.- GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN

CONCEPTO	2014	2013
Gastos Ad ministrativos	114,934	80,529
Gastos Legales	290	600
Gastos de gestión	53,647	75,775
Depreciacion	35,838	32,851
Gastos No Deducibles	72,977	0
Gastos de Transporte	6,072	15,986
	283,758	205,741

HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2014 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentarse.