

ACOWIL S.A.

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---------------------------------|----------------------|
| Notas a los Estados Financieros | 2 – 15 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

INTRODUCCION

El presente informe refleja la situación de la empresa al 31 de diciembre del 2014, es el resultado de las operaciones comprendidas entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014, se incluye el Estado de Resultados, el Estado de Situación Financiera, su variación con respecto al año 2013 y Estado de cambio en el Patrimonio, así como los respectivos Anexos y Notas Aclaratorias que forman parte integral de los Estados Financieros, los cuales han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad.

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

ACOWIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2014

| | NOTAS | 2.014 | 2.013 | VARIACION |
|--|---------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | NOTA 3 | 16.896,05 | 0,00 | 16.896,05 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | NOTA 4 | 238.027,70 | 287.023,93 ^F | -48.996,23 |
| INVENTARIOS | NOTA 5 | 0,00 | 1.011,75 ^F | -1.011,75 |
| ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | NOTA 6 | 11.686,89 | 12.400,67 ^F | -713,78 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTES | | 266.610,64 | 300.436,35 | -33.825,71 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS | NOTA 7 | 62.887,12 | 95.248,08 | -32.360,96 |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | NOTA 8 | 350.000,00 | 350.000,00 ^F | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | NOTA 9 | 120,00 | 140,00 ^F | -20,00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 413.007,12 | 445.388,08 | -32.380,96 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 679.617,76 | 745.824,43 | -66.206,67 |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | NOTA 10 | 20,00 | 4.381,44 | -4.361,44 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | NOTA 11 | 28.571,43 | 357.194,14 ^F | -328.622,71 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | NOTA 12 | 17.958,08 | 18.453,09 ^F | -495,01 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS | NOTA 13 | 541,44 | 51.768,15 ^F | -51.226,71 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 47.090,95 | 431.796,82 | -384.705,87 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | NOTA 14 | 371.428,57 | 0,00 | 371.428,57 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | NOTA 15 | 1.463,00 | 1.463,00 ^F | 0,00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 372.891,57 | 1.463,00 | 371.428,57 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 419.982,52 | 433.259,82 | -13.277,30 |
| PATRIMONIO | | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | NOTA 16 | 24.550,00 | 24.550,00 | 0,00 |
| APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION | NOTA 16 | 217.495,07 | 277.018,21 | -59.523,14 |
| RESERVAS | NOTA 17 | 279,56 | 279,56 ^F | 0,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 10.716,84 | 14.998,75 ^F | -4.281,91 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 6.593,77 | -4.281,91 ^F | 10.875,68 |
| TOTAL DE PATRIMONIO NETO | | 259.635,24 | 312.564,61 | -52.929,37 |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | 679.617,76 | 745.824,43 | -66.206,67 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

ACOWIL S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de Diciembre del 2014

| INGRESOS | NOTAS | |
|---|----------------|-------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | |
| VENTA DE BIENES | NOTA 18 | 529.204,63 |
| Venta de bienes | 529.204,63 | |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | | |
| (-) Descuentos sobre ventas | | |
| COSTO DE VENTAS | NOTA 19 | 499.292,72 |
| Mano de Obra Directa | 119.075,05 | |
| Otros Costos Indirectos | 380.217,67 | |
| GANANCIA BRUTA EN VENTAS | | 29.911,91 |
| OTROS INGRESOS | | 0,00 |
| OTROS INGRESOS | | |
| GASTOS | NOTA 20 | 10.949,74 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 10.949,74 | |
| UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES | | 18.962,17 |
| 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES | | 2.844,33 |
| UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA | | 16.117,84 |
| IMPUESTO A LA RENTA 22% | | 9.524,07 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 6.593,77 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

ACOWIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| | NOTAS | CAPITAL | APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL | TOTAL PATRIMONIO |
|-------------------------------|-------|-----------|--------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | ADOPCION NIF TERA VEZ | GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO | |
| SALDO AL 01-ENE-2014 | | 24.550,00 | 277.018,21 | 279,56 | 0,00 | 14.998,75 | 0,00 | 0,00 | -4.281,91 | 312.564,81 |
| Aumento de Capital | | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| Aportes Futura Capitalización | | | -59.523,14 | | | | | | | -59.523,14 |
| Otros Cambios | | | | | | -4.281,91 | | | 4.281,91 | 0,00 |
| Ganancia Neta del Periodo | | | | | | | | | 6.593,77 | 6.593,77 |
| SALDO AL 31-DIC-2014 | | 24.550,00 | 217.495,07 | 279,56 | 0,00 | 10.716,84 | 0,00 | 0,00 | 6.593,77 | 259.835,24 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Objeto Social

Acowil S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador en Noviembre del 2008 con el nombre de ACOWIL S.A., es una persona jurídica legalmente autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con número de expediente 132933, su actividad principal es Cultivo de Frutas Tropicales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Para PYMES– NIIF-PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF-PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de Elaboración.- Los estados financieros de ACOWIL S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Para PYMES– NIIF Pymes.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo - Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses. (NOTA 3)

2.4. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar - Se registran a valor razonable. La compañía vende sus productos principalmente con un crédito máximo de 15 días plazo, todas las ventas están respaldadas legalmente mediante comprobantes de ventas autorizados.
Las cuentas por cobrar a compañías no relacionadas, no incluyen intereses. (NOTA 4)

2.5. Inventario -Bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. (NOTA 5)

2.6. Impuesto corriente - Se basa Los valores retenidos por concepto de IVA O Retenciones constituyen crédito tributario para la determinación del Impuesto a la Renta del contribuyente, quien podrá disminuirlo del total del impuesto causado en su declaración anual (NOTA 6).

31 de diciembre del 2014

2.7. Propiedades y Equipos

2.7.1. Medición en el reconocimiento inicial - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación Acumulada. (NOTA 7)

2.8. Activos Biológicos Es una planta o un animal vivo; capaces de experimentar transformaciones biológicas, y que son controlados por una empresa (ya sea por posesión o aspectos legales), de los cuales se derivan productos agrícolas que se contabilizan como existencias o como otros activos biológicos diferentes.

2.8.1. Reconocimiento y Valoración La entidad deberá reconocer un activo biológico o un producto agrícola solo si cumple con los siguientes requisitos:

La entidad controla el activo como resultado de hechos pasados (se puede dar por adquisición, por posesión mediante el mercado, nacimiento, destete, entre otras);

- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo (estos beneficios se evalúan en relación con los cambios cualitativos o cuantitativos significativos "atributos físicos" de los activos biológicos o productos agrícolas); y

- El valor razonable o su costo puedan ser medidos confiablemente

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos de una empresa deben ser valorados, en el punto de la cosecha o recolección, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta

Los costes en el punto de venta incluyen las comisiones a los intermediarios y comerciantes, los cargos que correspondan a las agencias reguladoras y a las bolsas o mercados organizados de productos, así como los impuestos y gravámenes que recaen sobre las transferencias. En los costes en el punto de venta se excluyen los transportes y otros costes necesarios para llevar los activos al mercado.

2.8.2. Medición - Para la medición de los activos biológicos y de los productos agrícolas se deberá tener en consideración lo siguiente El activo biológico se medirá tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta; con excepción en los casos en que no se pueda determinar en forma confiable el valor razonable.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados obtenidos de activos biológicos, se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Dicho valor representará el costo a esa fecha del producto agrícola obtenido.

2.8.3. Clasificación de los Activos Biológicos

Activos Biológicos Consumibles; Son aquellos activos biológicos que han de ser recolectados por ser en sí mismos el producto agrícola primario.

Ejemplos: Cerdo para la producción de carne, espinaca.

Activos biológicos portadores: Son aquellos activos biológicos que portan el producto agrícola a ser recolectado.

Los activos biológicos por sí mismos no son el producto agrícola primario, sino más bien son autos regeneradores.

También podemos mencionar a los árboles frutales, de los cuales se obtienen productos ya sea para su comercialización o transformación en otros bienes (manzano, vid, etc.), la palma de la cual se obtiene o produce aceite, árboles madereros entre otros; el ganado cuyo fin solo es de reproducción.

Ejemplo: Lana de Oveja.

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Activos biológicos maduros: Son aquellos activos biológicos que se encuentran en su etapa de cosecha. Entonces, identificamos activos biológicos consumibles maduros cuando han alcanzado especificaciones de recolección; en el caso de los activos biológicos portadores, se dice que están maduros cuando se encuentran en capacidad de sostener cosechas regulares.

Activos biológicos inmaduros: Son aquellos activos biológicos que aún no han alcanzado su etapa de madurez, es decir, todavía no son cosechables o no se encuentran en capacidad de sostener cosechas regulares. (NOTA 8)

2.9. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable, se reconoce una cuenta por pagar al importe sin descontar de la cuenta por pagar en efectivo, su costo suele ser el mismo precio de la factura.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. No devengan intereses.

El periodo de crédito promedio para la compra de bienes es de 30 días, todas las cuentas se respaldan en comprobantes de ventas legalmente autorizados.

(NOTA 10)

2.10. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto diferido se reconoce cuando se presenten una diferencia fiscal temporaria según la siguiente política:

2.10.1. 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 gastos imponibles 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 – SRI (Servicio de Rentas Internas), al final de cada periodo.

2.10.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. (NOTA 12)

2.11. Cuentas por pagar Diversas / Relacionadas - Se reconoce como pasivo corriente a las cuentas por pagar producto de la actividad del negocio a personas o compañías relacionadas, cuyo vencimiento se espera que sea superior al ciclo normal de explotación. (NOTA 13)

31 de diciembre del 2014

- 2.12. Provisiones** – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y 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 es 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 valor en libros representa el valor presente del referido flujo de efectivo.
Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo, si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso, y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. (NOTA 15)
- 2.13. Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.13.1. Venta de Bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. (NOTA 18)
- 2.14. Costos y gastos** - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (NOTA 19 Y 20)
- 2.15. Unidad Monetaria** - A partir de Enero 10 del 2000 el Gobierno Nacional decretó un tipo de cambio fijo de S/. 25.000 (Sucres) por cada Dólar de EEUU, como primer paso del proceso de dolarización, las leyes actuales confirman que el Ecuador ha adoptado el Dólar de los EEUU como medio circulante de dinero, dicho cambio ha originado entre otros los siguientes factores: baja en tasas de interés, recesión de la economía, disminución del poder adquisitivo, incremento de los índices de inflación.

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo en efectivo en Banco es:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Banco del Pichincha | 16.896,05 | 0.00 |
| Total - Efectivo y Equivalente al Efectivo | 16.896,05 | 0.00 |

4. CUENTAS POR COBRAR, OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas.

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 5.578,38 | 24.435,48 |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionados | 220.370,85 | 241.321,46 |
| Otras Cuentas por Varios | 12.078,47 | 21.266,99 |
| Total - Cuentas por Cobrar No Relacionadas | 238.027,70 | 287.023,93 |

5. INVENTARIOS

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario | 0,00 | 1.011,75 |
| Total de Inventario | 0,00 | 1.011,75 |

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Producto de las ventas por bienes la compañía en el año 2014 muestra de retenciones:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Retenciones Recibidas | 8.547,97 | 9.473,09 |
| Crédito Tributario IR | 1.870,38 | 1.597,64 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 1.268,54 | 1.329,94 |
| Total Crédito Tributario a favor | 11.686,89 | 12.400,67 |

Este valor será utilizado como crédito para la cancelación del impuesto a la renta causado

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de activo fijo es el siguiente:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Maquinarias y Equipos | 85.872,86 | 85.872,86 |
| Equipos de Computación | 0,00 | 0,00 |
| Vehículos | 123.970,00 | 123.970,00 |
| (-) Depreciación acum. propiedades, equipos de computación | <u>-146.955,78</u> | <u>-114.594,78</u> |
| Total de Activo Fijo | 62.887,12 | 95.248,08 |

Los activos fijos están registrados según su costo de adquisición. La depreciación de los activos fijos se realiza en los siguientes porcentajes:

- Muebles y Enseres 10 %
- Maquinarias y Equipos 10%
- Equipo de Computación 33.33%
- Vehículo 20%

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Luego de su reconocimiento inicial los activos biológicos son medidos a su valor razonable:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Plantaciones | <u>350.000,00</u> | <u>350.000,00</u> |
| Total de Activos Biológicos | 350.000,00 | 350.000,00 |

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Detalle de los activos diferidos:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Gastos de Constitución | 200,00 | 200,00 |
| (-) Amortización de Gastos de Constitución | <u>-80,00</u> | <u>-60,00</u> |
| Total de Otros Activos No Corriente | 120,00 | 140,00 |

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores Locales son compras respaldadas con facturas una negociación de 30 días promedio plazo sin intereses.

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales | <u>20,00</u> | <u>4.381,44</u> |
| Total Cuentas y Documentos por Pagar | 20,00 | 4.381,44 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Detalle de los valores por pagar a Bancos por préstamos realizados en 2014.

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Corporación Financiera Nacional | 28.571,43 | 346.184,99 |
| Sobregiros Bancarios | <u>0,00</u> | <u>11.009,15</u> |
| Total Obligaciones por Pagar | 28.571,43 | 357.194,14 |

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las provisiones y cuentas por pagar, es como sigue:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 507,26 | 254,90 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 283,30 | 916,02 |
| Vacaciones | 3.072,36 | 2.902,32 |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | 9.524,07 | 10.133,21 |
| Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio | 2.844,33 | 1.032,58 |
| Con la Administración Tributaria | 159,09 | 1.535,64 |
| Con el IESS | <u>1.567,67</u> | <u>1.678,42</u> |
| Total Otras Obligaciones Corrientes | 17.958,08 | 18.453,09 |

El pasivo con el SRI corresponde al impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por pagar.

La compañía no ha recibido notificaciones de glosas fiscales en cuanto a las declaraciones y pagos de sus impuestos.

El Pasivo por el Iess corresponde a las aportaciones patronales y personales del año 2014.

El pasivo por beneficios de ley a empleados corresponden a los beneficios sociales a empleados.

El pasivo por Participación Trabajadores corresponde a las utilidades por pagar a empleados.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS/RELACIONADAS

Las cuentas y documentos por pagar relacionadas.

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Préstamos a Terceros | <u>541,44</u> | <u>51.768,15</u> |
| Total Cuentas y Documentos por Pagar | 541,44 | 51.768,15 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

14. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones con instituciones financieras

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con instituciones Financieras a largo plazo | 371.428,57 | 0,00 |
| Total de Obligaciones financieras | 371.428,57 | 0,00 |

15. **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Las provisiones por beneficios a empleados

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Jubilación Patronal | 1.082,00 | 1.082,00 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 381,00 | 381,00 |
| Total de provisiones | 1.463,00 | 1.463,00 |

16. **PATRIMONIO**

16.1. **Capital social** – Al 31 de diciembre del 2014, representa 95.800 acciones, de valor nominal US\$ 1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

16.2. **Capital Suscrito, No Pagado** -71.250, Aporte de Socios Futura Capitalización 217.495,07.

17. **Reservas**

17.1 **Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El monto calculado y registrado al cierre del presente periodo es de \$ 279,56

18. **INGRESOS**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes en el año 2014:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Venta de Banano | 325.589,84 | 366.615,43 |
| Venta de Palma | 203.614,79 | 153.475,46 |
| Venta de Caucho | 0,00 | 20.890,00 |
| Total de Ingresos | 529.204,63 | 540.980,89 |

ACOWIL S A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

19. COSTO DE VENTA

Los Costos de venta a continuación:

| 19.1 Mano de Obra Directa | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Sueldos y Salarios | 77.304,81 | 79.351,58 |
| Beneficios Sociales y otras Remuneraciones | 25.660,51 | 21.914,66 |
| Aporte a la Seguridad Social | <u>16.109,73</u> | <u>16.031,22</u> |
| Total Mano de Obra Directa | 119.075,05 | 117.297,46 |
| | | |
| 19.2 Otros Costos Directos | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
| Mantenimientos y Reparación | 41.507,38 | 66.417,23 |
| Combustibles y Lubricantes | 4.283,92 | 14.469,74 |
| Suministros, Materiales y Repuestos | 185.262,94 | 216.121,14 |
| Transporte | 47.416,31 | 9.528,35 |
| Intereses Bancarios | 33.981,61 | 16.521,29 |
| Seguros y Reaseguros | 166,71 | 517,12 |
| Depreciaciones | 32.360,96 | 38.426,30 |
| Otros Costos de Producción | <u>35.237,84</u> | <u>51.080,43</u> |
| Total de Otros Costos Directos | 380.217,17 | 413.081,60 |

20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS

Se detallan gastos por su naturaleza incurridos:

| | <u>2014 US \$</u> | <u>2013 US \$</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Mantenimiento y Reparaciones | 135,00 | 0,00 |
| Suministros, Materiales y Repuestos | 684,57 | 303,81 |
| Impuestos Contribuciones y Otros | 9.593,67 | 3.342,72 |
| Otros Gastos | 536,50 | 36,46 |
| Depreciaciones Propiedades de Inversión | <u>0,00</u> | <u>34,96</u> |
| Total Gastos Administrativos | 10.949,74 | 3.717,95 |

21. EVENTO SUBSECUENTE

La compañía no ha presentado eventos subsecuentes que deban ser revelados o contabilizados en sus Estados Financieros.

ACOWIL S A

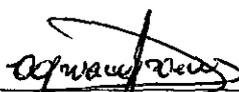
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración de la compañía en Abril 15 de 2015, y serán presentados a los accionistas y Junta directiva para su aprobación.


Ing. Alfonso Coello Wilches
Gerente


Econ. Edward Herrera
Contador