

A. DAMASCOSWETT S.A.

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados:

Moneda:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en las notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Medición:

Las transacciones se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor razonable (VR) Valor Razonable, es el importe por el que se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo entre partes interesadas. Según el alcance de NIC 39 o NIIF 9.

Elaboración de estados financieros y reportes:

Los estados Financieros de DAMASCOSWETT S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como , los requerimientos opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Negocio en Marcha:

La Administración al finalizar el ejercicio económico o periodo, evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha. Cuando el resultado de la evaluación determina la existencia de incertidumbres significativas sobre las operaciones futuras del negocio.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

DAMASCOSWETT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en US Dólares)

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros; como pasivos financieros, proveedores por pagar y otros.

1.1. Activos Financieros:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos Corrientes".

Cuentas por cobrar :

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de cuentas incobrables:

Las pérdidas de deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye;

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Inventarios:

Los inventarios corresponden a: suministros y materiales a ser consumidos en el proceso de producción, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor, en este sentido valor de reposición.

Estos inventarios están constituidos por tapas, fondos fundas y productos químicos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de sus adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

La Compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo para todos los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, publicidad y otros anticipados entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributarios (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos de recuperación que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Otros activos corrientes

Corresponde principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, vehículos y equipos

Se denomina propiedades, vehículos y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para

que un bien sea catalogado como propiedades, vehículos y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, vehículos y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si lo hubiere).

Las propiedades, vehículos y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de las propiedades, vehículos y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuentos o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, vehículos y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrara en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, vehículos y quipos se ha estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|------------------------|------------------|-----------------------|
| Edificios | 50 años | 10% |
| Vehículos | de 5 a 8 años | 10% |
| Maquinarias y Equipo | 10 años | N/A |
| Equipos de Computación | 10 años | N/A |
| Muebles y enseres | 10 años | N/A |

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, vehículos y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por los cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisara el importe en libros de sus propiedades, vehículos y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser

reconocidos, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de las Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son caramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuentos antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Costo por intereses

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, vehículos y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte el costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponible para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, vehículos y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de

los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con las NIC 23 “Costos por Préstamos”.

Cuentas por Pagar, comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas iniciales y posteriormente a su valor nominal.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero(o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivos del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos Financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazo por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultado del periodo.

Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- Es importante se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasa de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de las Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre del 2014 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “ Partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo” en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero 2014 en función a lo establecido en NIC 19 numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por uno perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 asciende al 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se prestan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Bananos

Costos de venta

El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la venta de sus productos terminados, aquellos costos incurridos en la venta de bananos. El costo de ventas corresponde a la compra de fruta, cartón utilizado, estibaje, alquileres, trámites entre otros.

Gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está

disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

Medio Ambiente

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

Factores de riesgo

La gerencia general, gerencia administrativa-financiera y gerencia técnica son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Riesgos propios y específicos

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, vehículos y equipos**

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra todo tipo de siniestro, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo Financiero

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde

valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2014 3.67%
- Año 2013 2.70%
- Año 2012 4.16%

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 -2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------|-------------|-----------------|
| CAJA- BANCOS | 0,00 | 1.394,43 |
| | <u>0,00</u> | <u>1.394,43</u> |

Representan valores depositados en cuentas corrientes en instituciones bancarias local, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------|
| CTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES | 0.00 | 1.013,87 |
| CTAS POR COBRAR CLIENTES DEL EXTERIOR | 1.139.703,34 | 0.00 |
| | <u>1.139.703,34</u> | <u>1.013,87</u> |

Un resumen de los clientes del exterior es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------------|-------------|
| BANADOR PREMIUM FRUIT BV | 23,976.00 | 0.00 |
| Generations General Trading L.L.C | 74,174.88 | 0.00 |
| MEGAFRUIT LTD | 256,810.40 | 0.00 |
| LIMITED COMPANY ARTES LOGISTIC | 301,637.72 | 0.00 |
| DOLPHIN INTERNATIONAL TRADING INC | 70,830.00 | 0.00 |
| BRAISDELL HANDELSGESELLSCHAFT MBH | 17,280.00 | 0.00 |
| MS-ILPEX SRL | 9,720.00 | 0.00 |
| CHIQUITA BANANA COMPANY | 124,191.69 | 0.00 |
| CHIQUITA FRESH NORTH AMERICA LLC | 77,472.00 | 0.00 |
| TANUS JALIL E HIJOS S.R.L | 22,356.00 | 0.00 |
| DALIAN RUNTONG INTERNATIONAL TRADE CO.LTD | 21,381.00 | 0.00 |
| GOODFARMER FOODS CO.LTD. GOODFARMER FOODS CO.LTD. | 98,560.00 | 0.00 |
| DEL MONTE FRESH PRODUCE HUENEME | 40,723.48 | 0.00 |
| | <u>1,139,113.17</u> | <u>0.00</u> |

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------|
| GLOBALVITA S.A. | 50.000,00 | 0,00 |
| SENTILVER | 32.929,01 | 0,00 |
| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS | 1.464,47 | 0,00 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 22.581,59 | 0,00 |
| | <u>106.975,07</u> | <u>0,00</u> |

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|-------------------|-----------------|
| CARTON | 116,969.83 | 0.00 |
| FUNDAS | 37,195.69 | 0.00 |
| ETIQUETAS Y LIGAS | 11,061.09 | 0.00 |
| FUNGISIDAS | 17,109.18 | 0.00 |
| MATERIAL DE PALETIZADOS | 32,031.21 | 0.00 |
| OTROS MATERIALES | 18,432.96 | 1,053.72 |
| COMPRAS DE INVENTARIO | 46,748.46 | 0.00 |
| | <u>279,548.42</u> | <u>1,053.72</u> |

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014-2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|-------------------|-----------------|
| CREDITO TRIBUTARIO IVA | 140.330,22 | 1.185,61 |
| CREDITO TRIBUTARIO RENTA | 2.660,12 | 0,00 |
| | <u>142.990,34</u> | <u>1.185,61</u> |

PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2014-2013, el detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|------------------|-------------|
| VEHÍCULOS | 22.466,61 | 0,00 |
| (-) DEP. ACUM. DE VEHICULOS | -5.255,46 | 0,00 |
| | <u>17.211,15</u> | <u>0,00</u> |

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|-------------------|-----------------|
| Productores | 399.890,28 | 0,00 |
| Proveedores de servicios | 3.923,88 | 0,00 |
| Otras Cuentas por pagar | 4.817,33 | 3.678,14 |
| Sobregiros | 44.606,42 | 0,00 |
| | <u>453.237,91</u> | <u>3.678,14</u> |

Un resumen de los productores es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|-------------|
| ALBA GINA CONTRERAS MIRANDA | 3,228.12 | 0.00 |
| AGRIXAM S.A. | 11,989.32 | 0.00 |
| BAMBOO EXPORT S.A. BAMPORT | 7,038.36 | 0.00 |
| BANLOPLAR CIA LTDA | 2,540.16 | 0.00 |
| CALDERAEXPORT S.A. | 39,294.12 | 0.00 |
| CASTILLO GOMEZ JULIO ENRIQUE | 2,315.37 | 0.00 |
| CHAVEZ TERAN JAIME ERNESTO | 6,720.16 | 0.00 |
| CHICAIZA AVILES KLEBER ELEUTERIO | 2,968.42 | 0.00 |
| COELLO SANTANA ALFONSO ALEJANDRO | 3,382.04 | 0.00 |
| CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S.A.- ADSA | 58,123.14 | 0.00 |
| CORREA LOPEZ PABLO RENE | 11,289.60 | 0.00 |
| ELFRIDA FABIOLA MORETA SANCHEZ | 5,580.12 | 0.00 |
| GUTIERREZ OCHOA MANUEL EDMUNDO | 11,283.72 | 0.00 |
| HACIBAN S.A. | 5,644.80 | 0.00 |
| JURADO ESCALANTE SARA ESTEFANIA | 36,906.38 | 0.00 |
| MENDIETA MENDOZA HERMEL | 2,822.40 | 0.00 |
| MOREANO SANCHEZ ROSA MARIA | 57,465.24 | 0.00 |
| ORDELTI S.A. | 73,227.88 | 0.00 |
| RONQUILLO GARCIA DARWIN REINALDO | 1,929.47 | 0.00 |
| SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. | 29,338.89 | 0.00 |
| TOVAR TOVAR DIANA NARCISA | 8,792.13 | 0.00 |
| TUCHOK S.A. | 4,233.60 | 0.00 |
| VELA HEREDIA MARIA EUGENIA | 13,776.84 | 0.00 |
| | 399,890.28 | 0.00 |

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|------------------|-------------|
| Con la Administración tributaria | 32.448,14 | 0,00 |
| Por beneficios de ley a empleados (1) | 1.957,70 | 0,00 |
| Con el IESS | 1.049,79 | 0,00 |
| Otros | 17.447,57 | 0,00 |
| | 52.903,20 | 0,00 |

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|-----------------|-------------|
| Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar | 1.078,59 | 0,00 |
| Décimo Tercer Sueldo Por Pagar | 16,61 | 0,00 |
| Vacaciones | 862,50 | 0,00 |
| | <u>1.957,70</u> | <u>0,00</u> |

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------|------------------|-------------|
| SENTILVER | 15.971,69 | 0,00 |
| | <u>15.971,69</u> | <u>0,00</u> |

OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------|------------------|-------------|
| OTRAS PROVISIONES | 22.181,35 | 0,00 |
| | <u>22.181,35</u> | <u>0,00</u> |

Un resumen de las provisiones es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------|------------------|-------------|
| APPLEPLANTS | 11,785.50 | 0.00 |
| CABANA | 153.12 | 0.00 |
| ECONOTRANS | 745.00 | 0.00 |
| FERNANDO FABRE | 3,230.00 | 0.00 |
| MAERSK | 100.00 | 0.00 |
| MONTALVO SALINAS | 390.00 | 0.00 |
| MSC | 541.45 | 0.00 |
| OPACIFIC | 170.00 | 0.00 |
| PACIFICTRUCKS | 110.00 | 0.00 |
| TRANSCARLEX | 2,400.00 | 0.00 |
| TRUSTCONTROL | 160.00 | 0.00 |
| WAYTRADE | 2,396.28 | 0.00 |
| | <u>22,181.35</u> | <u>0.00</u> |

IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicado la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2014 y 2013 se aplicara el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 , el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que nos tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerara como el primer año el primer trienio gravemente a la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que se realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

| | <u>2014</u> |
|---|-------------------|
| Utilidad contable antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 951.134,68 |
| Efecto de impuestos diferidos | |
| Utilidad Contable | 951.134,68 |
| Participación a trabajadores | -142.670,20 |
| Más: | |
| Gastos no deducibles | 8.461,24 |
| Liberación/ constitución de impuestos diferidos | |
| Menos: | |
| Amortización Pérdidas Tributarias | -10.830,51 |
| Base Imponible | 806.095,21 |
| Tasa de impuesto a la renta del periodo | 0,22 |
| Impuesto a la renta causado | 177.340,95 |
| Anticipo de impuesto a la renta del año (impuesto mínimo) | -63,85 |
| Menos: | |
| Anticipo pagado | |
| Retenciones en la fuente del año | -2.596,27 |
| Impuesto a la renta por pagar | 174.680,83 |

CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital pagado es de 800,00 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal , hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha efectuado la apropiación requerida por la Ley.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------|----------------------|-------------|
| VENTAS CAJAS DE BANANO | 20.361.402,04 | 0,00 |
| VENTA CARTON Y MATERIALES | 202,26 | 0,00 |
| VENTAS DE BANANO | 146.338,05 | |
| OTROS INGRESOS | 102.816,66 | 0,00 |
| | <u>20.610.759,01</u> | <u>0,00</u> |

COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|----------------------|-------------|
| Fruta | 15.247.557,33 | 0,00 |
| Cartón, Fundas, Etiquetas | 3.138.498,85 | 0,00 |
| Materiales utilizados | 454.386,55 | 0,00 |
| Estiba de caja | 108.904,84 | 0,00 |
| Inspección y certificación | 112.619,65 | 0,00 |
| Otros gastos portuarios | 114.227,21 | 0,00 |
| Consolidación de Fruta | 38.509,82 | 0,00 |
| Transporte de fruta | 27.093,20 | 0,00 |
| Movilización de Contenedores | 16.091,00 | 0,00 |
| Manipuleo Interno de Contenedores | 50.690,49 | 0,00 |
| Otras bonificaciones | 847,31 | 0,00 |
| Tramites, permisos, documentos | 111.679,38 | 0,00 |
| Alquiler de Maquinarias y equipos | 198,00 | 0,00 |
| Bonificación y diferencia de precio | 44.962,31 | 0,00 |
| Alquiler bodegas portuarias | 414,78 | 0,00 |
| Otros Costos | 3.296,62 | 0,00 |
| | <u>19.469.977,34</u> | <u>0,00</u> |

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Sueldos, salario y demás remuneraciones | 50.259,03 | 1.540,00 |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 2.344,55 | 3.162,64 |
| Aportes a la seguridad social | 5.361,42 | 187,11 |
| Mantenimiento y reparaciones | 10.706,47 | 0,00 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 6.312,83 | 0,00 |
| Depreciaciones | 5.255,46 | 0,00 |
| Suministros | 2.995,91 | 105,00 |
| Combustible | 2.224,02 | |
| Correo | 3.537,79 | 0,00 |
| Arriendo | 39.680,00 | 1.500,00 |
| Seguros y reaseguros (prima y cesiones) | 24.589,53 | 3.676,46 |
| Gastos de viaje | 13.668,79 | 0,00 |
| Gastos de gestión | 185,00 | 522,00 |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 2.361,05 | 46,10 |
| Impuestos y contribuciones | 1.502,43 | 89,70 |
| Otros Gastos | 578.313,88 | 0,00 |
| | <u>749.298,16</u> | <u>10.829,01</u> |

GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014-2013, un detalle es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------|-----------------|-------------|
| Gastos Bancarios | 7.070,86 | 1,50 |
| | <u>7.070,86</u> | <u>1,50</u> |