**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013


| **CONTENIDO:** | **Páginas** |
|---|---|
| **Dictamen de los auditores independientes** | **1 – 2** |
| **Estados Financieros** | |
| Estado de situación financiera | **3 – 4** |
| Estado de resultado integral | **5** |
| Estado de cambios en el patrimonio de los socios | **6** |
| Estado de flujos de efectivo | **7** |
| Notas a los estados financieros | **8 – 23** |

fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 , los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF´s.

Farmesil Cia Ltda.

**Consultores y Asesores Financieros**
**Farfán-Mejía "Farmesil C. Ltda."**
**No. de Registro en la**
**Superintendencia de Compañías**
**SC-RNAE 101**

**Refrendado por**

**ING. GALO FARFAN P., MBA**
**Licencia profesional 7871**

**Guayaquil, Ecuador**

Consultores y Asesores Financieros
"FARMESIL C. LTDA."
ASESORES Y CONSULTORES

PrimeGlobal | An Association of Independent Accounting Firms

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 20 de junio del 2014

A los Señores Socios de:

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.** (una compañía de responsabilidad limitada) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| **ACTIVOS** | **Notas** | |
|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES:** | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | **4** | 81,129 |
| Cuentas por cobrar | **5** | 181,281 |
| Otras cuentas por cobrar | **6** | 106,623 |
| Suministros | **7** | 61,269 |
| Gastos pagados por anticipado | | 928 |
| **Total activos corrientes** | | **431,230** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES:** | | |
| Cuentas por cobrar relacionadas | **6 -1** | 55,652 |
| Impuestos retenidos | **8** | 116,516 |
| **Total activos no corrientes** | | **172,168** |
| **TOTAL** | | **603,398** |

***Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.***

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| **PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS** | **Notas** | |
|---|---|---|
| **PASIVOS CORRIENTES:** | | |
| Sobregiros bancarios | | 26,980 |
| Cuentas por pagar | **9** | 392,304 |
| Pasivos acumulados- provisiones | **10** | 1,666 |
| Impuestos por pagar | **11** | 15,203 |
| **Total pasivos corrientes** | | **436,153** |
| **PASIVOS NO CORRIENTES:** | | |
| Cuentas por pagar | **9** | 149,737 |
| Jubilación patronal y desahucio | | 112 |
| **Total pasivos no corrientes** | | **149,849** |
| **Total pasivos** | | **586,002** |
| **PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:** | | |
| Capital social | **12** | 400 |
| Reserva Legal | | 12,131 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Niif´s | | (32,055) |
| Resultados acumulados | | 230,493 |
| Estado de Resultado Integral del año - utilidad | | (193,573) |
| **Total patrimonio de los socios** | | **17,396** |
| **TOTAL** | | **603,398** |

***Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.***

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | |
|---|---|
| **Ventas** | 5,907,878 |
| **Costo de Ventas** | 5,843,108 |
| **Utilidad bruta** | **64,770** |
| **GASTOS DE OPERACIÓN:** | |
| Gastos de ventas | 373,057 |
| Gastos de administración | 52,913 |
| **Pérdida operativa** | **(361,200)** |
| **Otros egresos(ingresos)** | |
| Gastos financieros | 11,739 |
| Otros (ingresos) egresos | 634 |
| | **12,373** |
| **Pérdida antes de impuesto a la renta** | **(373,573)** |
| **Absorción de pérdidas por accionistas** | **180,000** |
| **Pérdida neta** | **(193,573)** |
| **PARTICIPACION DE TRABAJADORES** | - |
| **IMPUESTO A LA RENTA** | - |
| Estado de Resultado Integral del año - utilidad | **(193,573)** |

***Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.***

**RTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

**)O DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**
**L AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
sado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | Resultados acumulados | Estado de Resultado Integral del año - utilidad | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **; al 31 de diciembre del 2012** | 400 | 12,131 | - | - | 230,493 | 243,024 |
| s del año anterior por aplicación de Niif's | | | (32,055) | | | (32,055) |
| **saldos ajustados al 31 de diciembre del 2012** | 400 | 12,131 | (32,055) | - | 230,493 | 210,969 |
| ıcciones del año: | | | | | | |
| rencia de la utilidad 2012 | | | | 230,493 | (230,493) | - |
| ) de Resultado Integral del año - utilidad | | | | | (193,573) | (193,573) |
| **; al 31 de diciembre del 2013** | **400** | **12,131** | **(32,055)** | **230,493** | **(193,573)** | **17,396** |

***as que se acompañan de las paginas 8 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.***

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA. LTDA.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Flujo de efectivo por las actividades de operación | 2013 |
|---|---|
| Efectivo recibido de clientes | 5,917,708 |
| Efectivo pagado a proveedores | (5,789,631) |
| Efectivo pagado a empleados | (7,864) |
| Efectivo por otros gastos | 423,852 |
| Efectivo pagado en impuestos corrientes | (45,111) |
| Gastos financieros | (11,739) |
| Cancelación de participación trabajadores año 2012 | (55,738) |
| Cancelación del impuesto a la renta por pagar año 2012 | (73,225) |
| Otros ingresos/egresos | (634) |
| **Efectivo neto de (utilizado) actividades de operación** | **357,618** |
| **Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento** | |
| Pago a compañías relacionadas | (683,526) |
| Aportaciones de accionistas | 326,662 |
| **Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento** | **(356,864)** |
| **Incremento (disminución) neto del efectivo** | **754** |
| **Más efectivo al inicio del período** | **80,375** |
| **Efectivo al final del periodo** | **81,129** |

***Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.***

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
**(Expresado en dólares estadounidense)**

## 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

**EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA.LTDA.** Se constituyó en la República del Ecuador, provincia del Azuay, en la ciudad de Cuenca el 04 de agosto del 2011 como compañía de responsabilidad limitada. Su actividad económica es dedicarse a la compra, venta, comercialización y exportación de banano, café, cacao en todas sus fases, así como de toda clase de frutas tropicales, la importación y comercialización de maquinarías, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización de abonos, fungicidas, insecticidas y fertilizantes, la agroindustria de productos en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, la elaboración y exportación de productos alimenticios a base de frutas.
Fue inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Septiembre del 2011 y en la Superintendencia de Compañías el 11 de Agosto del 2011. Fue notificada por el Servicio de Rentas Interna como Contribuyente Especial el 02 de abril del 2013.

La compañía es regulada y supervisada por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) en cuanto a sus compras y ventas de banano, orito, morado, plátano y otras musáceas afines, tal como lo describimos a continuación:

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), mediante Acuerdo No. 759 del 13 de diciembre del 2012 establece el precio mínimo de sustentación al pie del barco de los diferentes tipos de cajas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación de acuerdo a la siguiente tabla:

| Tipo de Caja | Tipo de Fruta | Peso/Caja Libras | Precio mínimo sustentación US$/caja |
|---|---|---|---|
| 22XU | Banano | 43 | 6,22 |
| 22XU | Banano | 41,5 | 6,00 |
| 208 | Banano | 31 | 4,481 |
| 208CH | Banano | 31 | 3,676 |
| 2527 | Banano | 28 | 4,048 |
| 22XUCS | Banano | 41,5 | 6,00 |
| 22XUCSS | Banano | 46 | 3,325 |
| STARBUCK22 | Banano | 10 | 1,562 |
| BB | Orito | 15 | 4,260 |
| BM | Morado | 15 | 4,260 |

De igual manera, establece los precios mínimos referenciales FOB de exportación de los distintos tipos de caja de banano y otras musáceas de acuerdo a la siguiente tabla:

| Tipo de Caja | Tipo de Fruta | Peso/Caja Libras | Precio mínimo sustentación US$/caja | Precio mínimo referencial FOB US$/caja |
|---|---|---|---|---|
| 22XU | Banano | 43 | 6,22 | 7,97 |
| 22XU | Banano | 41,5 | 6,00 | 7,75 |
| 208 | Banano | 31 | 4,481 | 5,81 |
| 208CH | Banano | 31 | 3,676 | 5,01 |
| 2527 | Banano | 28 | 4,048 | 5,38 |
| 22XUCS | Banano | 41,5 | 6,00 | 7,60 |
| 22XUCSS | Banano | 46 | 3,325 | 4,93 |
| STARBUCK22 | Banano | 10 | 1,562 | 2,01 |
| BB | Orito | 15 | 4,260 | 5,56 |
| BM | Morado | 15 | 4,260 | 5,56 |

La compañía está calificada como exportadora de banano, orito, morado, y otras musáceas afines de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-0441-OF del 07 de abril del 2013 y con vencimiento 31 de diciembre del 2014; está inscrita y se registra en el sistema de control bananero la marca CITRONEX de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-1304-OF del 30 de julio del 2013; la marca DERBY Y SLOBANA PREMIUM BANANAS de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-1855-OF del 14 de octubre del 2013; las marcas MB-GLOGUS +LOGO, TROPICANA+LOGO, GOGOL-MOGOL + LOGO, REINAFLOR, MAMA NEGRA, FLOR DE SELVA, PRETTY LIZA, PINALINDA, de acuerdo al Oficio No. MAGAP-UB-2013-0640-OF del 13 de mayo del 2013.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN POLITICAS CONTABLES

### 2.1 Bases de preparación

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Internacional Accounting Standard Board "IASB", vigentes al 31 de diciembre del 2013, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIFF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está

basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF´s requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 3.

## 2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la compañía para la preparación de sus estados financieros.

### 2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. Si hubieren sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### 2.2.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación especifica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

**Deterioro de los activos financieros**

Los activos financieros distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación financiera para establecer la presencia de indicadores de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de que como resultado de unos o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo el ("evento que causa la pérdida"), los flujos de caja futuros estimados de la inversión serán afectados.

En el caso de activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2013, no tiene la compañía activos financieros al costo amortizado.

**Bajas de activos financieros**

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúan reconociendo el activo y también se reconoce un pasivo por los flujos recibidos.

**Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a valor razonable a través de resultados, o como otros pasivos financieros.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.2.2 Suministros

Los suministros – cajas de cartón y material de empaque se valúan al costo. Los costos en el que se incurren para llevar los suministros a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por el caso de las importaciones en tránsito al costo de los valores desembolsados de adquisición.

### 2.2.3 Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.
Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

### 2.2.4 Provisiones -General

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria

una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando la compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### 2.2.5 Beneficios a los empleados

La compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, bonificaciones de ley, y participaciones en las utilidades. La jubilación patronal y el beneficio por desahucio son valorizadas mediante valoraciones actuariales efectuadas al final de cada periodo.

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, y cuyos beneficios es del 15% de las utilidades liquidas-contables de acuerdo con disposiciones legales

### 2.2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si los hubiere.

#### Impuestos a la ganancias corriente

Corresponden a la utilidad gravable o conocida como utilidad tributaria que se origina durante el período. La utilidad gravable es diferente a la utilidad contable, como consecuencia de partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y/o partidas que no serán gravables o deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próxima a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la República del Ecuador. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

#### Impuestos diferidos

La compañía reconoce los impuestos diferidos cuando existen diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y

la base tributaria. El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporales imponibles. El activo por impuestos diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía tenga utilidades gravables futuras con las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### 2.2.7 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

### 2.2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de las ventas de sus productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha entregado los productos o servicios al cliente de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos o servicios se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

### 2.2.9 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de venta se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

### 2.2.10 Activos y pasivos compensados

En cumplimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco

sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.
Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

— Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro-nota 2.2.3.
— Impuestos a las ganancias –nota 2.2.6.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Caja | 300 |
| Bancos **(1)** | 80,829 |
| **Total** | **81,129** |

**(1)** Incluye US$60,970 en el Citybank, US$9,253 en el Banco de Machala, US$8,431 en el Banco Pichincha y US$2,175 en el Banco del Pacífico.

## 5. CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| **Clientes del Exterior:** | |
| Citronex | **114,796** |
| **Clientes Locales:** | |
| Banadecsa S.A. | 26,284 |
| Sentilver S.A. | 38,981 |
| Otros | 1,220 |
| **Total clientes locales** | **66,485** |
| **Total cuentas por cobrar** | **181,281** |

Estos valores se originan por la venta de banano. A la fecha del informe en su totalidad ya han sido cobrados.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| **Corto plazo** | |
| **Compañías Relacionadas:** | |
| Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía Ltda. | 2,667 |
| Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S. A. | 2,667 |
| **Total relacionadas** | **5,334** |
| **Otros rubros** | |
| Productores | 21,685 |
| Anticipo a Proveedores | 50,524 |
| Otras cuentas por cobrar | 29,080 |
| **Total otros rubros** | **101,289** |
| **Total corto plazo (a)** | **106,623** |
| **Largo plazo** | |
| **Compañías Relacionadas:** | |
| Corporación Internacional Palacios Cipal S.A. | 33,850 |
| Fruta de Exportación Frutexpalm Cía Ltda. | 650 |
| Comercializadora Internacional Bananza y Compañía | 201 |
| Hasanrita S.A. | 918 |
| Plandane S.A. | 19,405 |
| Ricaban S.A. | 390 |
| Hasanca S.A. | 238 |
| **Total relacionadas (b)** | **55,652** |
| **Total otras cuentas por cobrar (a+b)** | **162,275** |

Estas cuentas por cobrar no generan intereses y el tiempo de recuperación de la cartera es menor a un año.

## 7. SUMINISTROS.

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| Cartones | 39,446 |
| Material de empaque | 19,800 |
| Cartones en poder de terceros | 1,935 |
| Material de empaque en poder de terceros | 88 |
| **Total suministros** | **61,269** |

## 8. IMPUESTOS RETENIDOS

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| Iva en compras servicios **(1)** | 92,320 |
| Impuesto retenido en la fuente **(2)** | 6,649 |
| Iva en compras bienes **(1)** | 17,492 |
| Retención en la fuente del Iva | 55 |
| **Total Impuestos retenidos** | **116,516** |

**(1)** Comprende año 2012 US$ 56,259 y año 2013 US$ 53,553 valores por utilizar en las declaraciones mensuales del impuesto al valor agregado o por reclamar al Servicio de Rentas Internas.

**(2)** Incluye US$6,649 valor por utilizar en la declaración anual del impuesto a la renta año 2013 o reclamar al Servicio de Rentas Internas.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| **Compañías Relacionadas** | |
| Agro Comercio Palacios Márquez Palmar Cía.Ltda. | 4,000 |
| In.Car.Palm Industria Cartonera Palmar S.A. | 85,837 |
| Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía Ltda. | 4,742 |
| Importadora y Comercializadora de Agroquímicos Palacios Romero Icapar S.A. | 3,604 |
| **Total compañías relacionadas** | **98,183** |
| **Otros rubros** | |
| Proveedores locales **(1)** | 34,146 |
| Anticipos a Clientes **(3)** | 100,000 |
| Liquidaciones por pagar **(4)** | 143,203 |
| Otras cuentas por pagar | 16,772 |
| **Total otros rubros** | **294,121** |
| **Total corto plazo (a)** | **392,304** |
| **Largo plazo** | |
| **Compañías relacionadas:** | |
| Agrocose S.A. | 638 |
| Fruinter S.A. Frutas Internacionales | 1,174 |
| Banjae S.A. | 190 |
| Cudaransa S.A. | 476 |
| Comercializadora Palacios Franco S.A. Copalfra | 222 |
| **Total compañías relacionadas** | **2,700** |
| Accionistas **(2)** | |
| | 147,037 |
| **Total largo plazo (b)** | **149,737** |
| **Total cuentas por pagar (a+b)** | **542,041** |

(1) Incluye principalmente US$7,512 por pagar a la compañía Oroestibas S.A.; US$ 3,208 a Loadport; US$3,080 a Trust Control Internacional; US$ 950 a Asistenciaport; US$618 a Titadsu y US$ 450 a Transoceánica.

(2) Valor a pagar al accionista de la compañía Sr. Franklin Danilo Palacios Márquez la misma que no tiene fecha de pago, ni genera intereses por dichos valores.

(3) Incluye US$ 100.000 por anticipos recibidos del cliente Global Fresh Traiding Sas y que hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (20 de Junio del 2014), no se han liquidados.

(4) Incluye US$ 143,203 por liquidaciones por pagar a los productores de la semana 52 y fue cancelado en el año 2014.

## 10. PASIVOS ACUMULADOS

Este rubro consistía en:

| | |
|---|---|
| Beneficios sociales | 632 |
| Obligaciones con el I.E.S.S. | 67 |
| Secap-Iece | 3 |
| Otras | 964 |
| **Total pasivos acumulados** | **1,666** |

## 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de los impuestos por pagar es el siguiente:

| | |
|---|---|
| Retenciones del Iva | 2,478 |
| Retenciones en la Fuente a Proveedores | 12,313 |
| *Otros* | 412 |
| **Total de impuestos por pagar** | **15,203** |

A la fecha de nuestro informe (20 de junio del 2014) la compañía no tiene órdenes de determinación por parte del Servicio de Rentas Internas.

## 12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social 400

| Socios | Valor | % |
|---|---|---|
| Darwin Miguel Palacios Márquez | 80 | 20 |
| Franklin Danilo Palacios Márquez | 80 | 20 |
| Jenny Elizabeth Palacios Márquez | 80 | 20 |
| Jorge Edward Palacios Márquez | 80 | 20 |
| Xavier Euclides Palacios Márquez | 80 | 20 |
| **Totales** | **400** | **100** |

El capital social consiste de 400 acciones de US$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**RESERVA LEGAL:**
De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

**RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF:**
De acuerdo a la Resolución NO. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 13. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2013, la garantía entregada por:

**Pago del precio mínimo de sustentación del banano**

Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. emitió la póliza de Seguro de Fianzas Legales # FL-0003026 cuyo monto asegurado es US$ 110,500 en la cual la compañía Exportadora del Litoral Exportlit Cia. Ltda., se obliga a favor del productor que el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) disponga en calidad de beneficiario. Esta póliza garantiza a los productores el cumplimiento del pago del precio mínimo de sustentación del banano, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley reformatoria a la Ley para estimular y controlar la producción y comercialización del banano.
Esta garantía tendrá validez por un período de 400 días, contados a partir de Diciembre 13 del 2012 hasta Enero 17 del 2014.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía Agro Comercio Palacios Márquez Palmar Cía. Ltda., con fecha 05 de julio del 2013, aprueba por unanimidad y

autoriza al Gerente General de la compañía para que constituya hipoteca abierta a favor de Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. sobre una propiedad ubicada en la lotización "Bolívar Rizzo Pérez" en la calle tercera entre calle segunda, quinta y sexta sector 03 Manzana L con un área total de 3.600Mts2 el mismo garantizara las obligaciones presentes y futuras Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cia. Ltda., Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía Ltda., y Exportadora del Litoral Exportlit Cía Ltda., contraigan con Confianza de Seguros y Reaseguros S.A., por la emisión de pólizas de seguro, a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP).

## 14. RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2013, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

| ACTIVOS | COMPAÑÍA | INFORME AUDITADO | RECLASIFICACIONES |
|---|---|---|---|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 81,129 | 81,129 | - |
| Cuentas por cobrar | 229,079 | 181,281 | 47,798 |
| Otras cuentas por cobrar | 342,275 | 106,623 | 235,652 |
| Inventarios | 54,666 | 61,269 | (6,603) |
| Gastos pagados por anticipados | 928 | 928 | - |
| Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo | | 55,652 | (55,652) |
| Impuestos retenidos | 116,516 | 116,516 | - |
| **Total Activos** | **824,593** | **603,398** | **221,195** |
| | | | |
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | |
| Sobregiros bancarios | 26,980 | 26,980 | - |
| Cuentas por pagar | 731,182 | 392,304 | 338,878 |
| Pasivos acumulados-provisiones | 1,666 | 1,666 | - |
| Impuestos por pagar | 15,203 | 15,203 | - |
| Cuentas por pagar largo plazo | | 149,738 | (149,738) |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 111 | 111 | - |
| **Total Pasivos** | **775,142** | **586,002** | **189,140** |
| | | | |
| **PATRIMONIO** | **49,451** | **17,396** | **32,055** |
| | | | |
| **Total pasivo + patrimonio** | **824,593** | **603,398** | **221,195** |

## 15. *EVENTOS SUBSECUENTES*

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (junio 20 del 2014) no se presentaron novedades significativas que pudieren afectar las cifras de los estados Financieros.

## 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General Ordinaria Universal de Socios del 24 de junio del 2014.