

EXPORTADORA DEL LITORAL EXPORTLIT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida 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 maquinarias, 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 (SRI) como Contribuyente Especial el 02 de abril del 2013.

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 y no ha sido renovada. En el presente año la compañía no realizó la actividad económica de exportación de fruta, siendo su actividad principal el prestar servicio de Asistencia Técnica a una compañía relacionada.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 (en adelante "NIIF's"), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 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 NIIF'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, menos por ciertas propiedades e

instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tales como se explican en el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación. 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. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o lo pagado por transferir un pasivo entre los integrantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente estimado utilizando alguna otra técnica de valoración. La compañía al estimar el valor razonable tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción o en lo relacionado con lo que se encuentran dentro del alcance de la NIIF's 2, NIC 17, NIC 2 y NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF's requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Dirección Financiera realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante cada periodo. 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 el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras, inversiones a corto plazo de gran liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros

no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuible a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación

1. Activo financieros al valor razonable con cambios a resultados.
2. Préstamos y cuentas por cobrar
3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
4. Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

(1) Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados

Su característica es que se incurre en ellos principalmente con el objeto de venderlos en un futuro cercano para fines de obtener rentabilidad y liquidez. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que se incurren.

(2) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente aplica a las cuentas por cobrar comercial y diversas.

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.

(3) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimientos fijos, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe que fuese significativo de estos activos, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

(4) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta o (inversiones financieras) incluyen inversiones en acciones y título de deuda. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos

que se piensan tener por un periodo indefinido de tiempo y podrían venderse en repuesta a necesidades de liquidez o cambios en la condiciones de mercado.

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 2014, 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.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros son clasificados, en el momento del reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuenta por pagar comerciales y diversas, obligaciones financieras o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea pertinente.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y, en el caso de cuentas por pagar y obligaciones financieras, neto de los costos directamente atribuibles a la transacción.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

(1) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados cuando estos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

(2) 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.

(3) Los otros pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos de intereses sobre la base de rentabilidad efectiva

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio Se clasifican ya sea como pasivo financiero o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio. - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. Actualmente la compañía sólo tiene emitido acciones ordinarias y nominativas.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

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.

Impuestos a la ganancias corriente

Corresponden a la utilidad gravable o conocida como utilidad tributaria que se origina durante el periodo. 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 por el servicio de asistencia técnica, 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 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 servicios se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

2.2.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los 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 cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y costos y gastos, salvo que en la compensación que aplique sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.2.11 Normas e interpretaciones publicadas pero aún no vigentes.

A continuación se describen aquellas normas e interpretaciones, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aun en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

Normas, Interpretaciones financieros y Enmiendas

Aplicaciones obligatorias para:

Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación Compensación de activos y pasivos financieros (modificación).

La modificación precisa el significado de cuenta actualmente con un derecho legal de compensación y los criterios de mecanismos de solución no simultaneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación.

También, esta enmienda aclara que para poder compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no pueden estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias

- (a) el curso normal de sus operaciones
- (b) un evento de incumplimiento y
- (c) un caso de insolvencia o de quiebra de la compañía de cualquiera de

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

la contraparte.

NIC 27: Estados financieros separados

Modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de liquidación. Este método permite usar el método de participación patrimonial (MPP)

Periodos anuales en o después del 1 de enero de 2014.

NIIF 9: Instrumentos Financieros

En julio del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la misma que recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición, así como todas las versiones previas de la NIIF 9. La Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

No existe fecha oficial de aplicación obligatoria. La norma entrara en vigencia el 1 de enero del 2018.

CINIIF 21: Gravámenes Establece una orientación para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen impuesto por la autoridad gubernamental

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Estas enmiendas eliminan las consecuencias imprevistas de la NIIF 13 sobre las revelaciones requeridas por la NIC 36. Asimismo las modificaciones también requieren la revelación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo para los que la pérdida por deterioro ha sido reconocida o cuando se hayan reconocido reversiones del periodo.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 39: Instrumentos financieros Reconocimiento y medición - Novación de derivados y contabilidad de cobertura.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: NIC 38: Activos Intangibles
Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2016.

NIC 19: Beneficios a los empleados Contribuciones a los empleados

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2015.

NIC 11: Contabilización de adquisición de participaciones en operaciones conjuntas

Periodos anuales iniciados después del 1 de enero del 2016.

NIIF 14: Cuentas regulatorias diferidas Norma provisional sobre la contabilización

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2016

NIC 15: Ingresos de contratos con clientes

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos de los clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes. Esta norma reemplaza la NIC 18 "Ingresos" y a la NIC 11 "Contratos de construcción" y a sus interpretaciones.

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2017, y su aplicación. Anticipada es permitida.

3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados y supuestos contables que afectan de manera significativa los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos, las relevaciones relacionadas así como la revelación sobre los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Estos juicios y supuestos contables son continuamente evaluados y se basan en la experiencia y en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las actuales circunstancias, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes 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:

	Diciembre 31	
	2014	2013
A continuación se presenta la composición del rubro:		
Caja	300	300
Bancos locales (1)	6,802	80,829
Total	7,102	81,129

- (1) Incluye US\$5,293 en el Banco de Machala, US\$1,347 en el Banco Pichincha, US\$97 en el Banco del Pacífico y US\$65 en el Citibank.

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Cuentas por cobrar - Corto plazo:		
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía. Ltda.	-	2,667
Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A.	-	2,667
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía.Ltda.	66,950	-
Total cuentas por cobrar corto plazo	66,950	5,334
Cuentas por cobrar - Largo plazo:		
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.	34,650	33,850
Comercializadora Internacional Bananza y Cía.	201	201
Frutexplam Cía.Ltda.	650	650
Hansarita S.A.	918	918
Plandane S.A.	19,405	19,405
Ricaban S.A.	390	390
Hasanca S.A.	238	238
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía.Ltda.	242,443	-
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía. Ltda.	2,667	-
Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A.	2,667	-
Total cuenta por cobrar largo plazo (a)	304,229	55,652
Total cuentas por cobrar corto y largo plazo	371,179	60,986
Cuenta por pagar - Corto plazo:		
Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C.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
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	152,173	-
Total cuenta por pagar corto plazo	152,173	98,183
Cuenta por pagar - Largo plazo:		
Agrocose S.A.	638	638
Fruiter S.A. Frutas Internacionales	1,174	1,174
Banjae S.A.	190	190
Cudaransa S.A.	476	476
Comercializadora Palacios Francos S.A. Copalfra	-	222
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast Cía. Ltda.	813	-
Agro comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.	5,999	-
Total cuenta por pagar largo plazo (b)	9,290	2,700
Total cuentas por pagar corto y largo plazo	161,463	100,883

(a) Las cuentas por cobrar - largo plazo relacionadas por la suma de US\$304,229 no tienen fecha de recuperación, ni se estipulan cobros de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado cobrar estos saldo a partir del año 2015, pero, debido a que en este proceso hay un sin números de compañías, ha considerado que esto le tomaría hasta el año 2016 para culminar el proceso, y además, confirma que no existen problemas de recuperación de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

(b) Las cuentas por pagar - largo plazo a relacionadas por la suma de US\$9,290 no tienen fecha de cancelación respectivas, ni se estipulan pagos de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado pagar estos saldo a partir del año 2015, pero, debido a que en este proceso hay un sin números de compañías, ha considerado que esto le tomaría hasta el año 2016 para culminar el proceso, y además, confirma que no existen problemas de pagos de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICL.DCCP.G.14.003 del 04 de febrero del 2014, obliga a los grandes grupos económicos a que sus estados financieros sean consolidados.

Los socios o accionistas del Grupo Palmar decidieron crear una empresa que se encargará de administrar los recursos financieros, la compañía Holding Palmar Holdinpal Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública el 24 de Abril del 2013 e inscrita en el registro mercantil de Cuenta el 04 de febrero del 2014 y tendrá como objeto social a la compra de participaciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer control a través de vínculos de propiedad, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y confirmar así un grupo empresarial, la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.DIC.C.13.0391 del 22 de mayo del 2013, aprobó la constitución de la compañía.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Productores	2,016	21,685
Anticipo a proveedores	67,499	50,525
Otras	-	29,079
Total	<u>69,515</u>	<u>101,289</u>

7. IMPUESTOS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Iva en compras de servicios	65,546	92,320
Iva en compras de bienes	17,429	17,492
Impuestos retenidos en la fuente	-	6,649
Retención en la fuente del Iva	55	55
Total Impuestos por cobrar	<u>83,030</u>	<u>116,516</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores locales	1,369	34,146
Anticipos de clientes (b)	100,000	100,000
Liquidaciones por pagar	-	143,203
Otras cuentas por pagar y retenciones	989	16,772
Total corto plazo	<u>102,358</u>	<u>294,121</u>
Largo Plazo:		
Socios (a)	123,853	147,037
Total largo plazo	<u>123,853</u>	<u>147,037</u>
Total corto y largo plazo	<u>226,211</u>	<u>441,158</u>

(a) Comprenden cuentas por pagar a los socios de la compañía, la misma que no tiene fecha de pago, ni genera intereses por estos valores.

(b) Incluye US\$100,000 por anticipos recibidos del cliente Global Fresh Trading Sas, este saldo viene del año 2013 y hasta la fecha de nuestro informe (29 de mayo del 2015) no se han liquidados, estos valores no generan intereses.

PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Participación de trabajadores (a) (Ver nota 11 c)	20,220	-
Beneficios sociales	1,182	632
IESS por Pagar	76	70
Otras	-	964
Total	<u>21,478</u>	<u>1,666</u>

(a) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	-	-
Provisiones	20,220	-
Pagos y /o utilizaciones	-	-
Saldo al final del año	<u>20,220</u>	<u>-</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 11 c)	21,177	-
Retenciones del Iva (a)	144	2,478
Retenciones en la fuente proveedores (b)	35	12,313
Otros	-	412
Total	<u>21,356</u>	<u>15,203</u>

(a) Estos valores son por las retenciones del Iva 30%, 70% y 100% por las compras efectuadas en el mes de diciembre 2014 y cancelado en enero 2015.

(b) Comprenden las retenciones en la fuente de proveedores por las compras efectuadas en el mes de diciembre 2014 y que fueron canceladas en el mes de enero 2015.

1. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 3 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto general a las Ventas y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Reforma Tributaria

Mediante decreto ejecutivo N°539 publicado en el Registro Oficial 407 del 31 de diciembre de 2014, se expide el reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y que en su primera parte establece Reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, y entre los principales cambios trata de la depreciación de activos revaluados, que textualmente indica lo siguiente:

"Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos, la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible, si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo;"

(c) La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	134,802	-
Menos:		
15% participación de trabajadores (Ver nota 9)	(20,220)	-
Más:		
Gastos no deducibles	32,571	-
Base de impuesto a la renta 22% por la Utilidad	147,153	-
Impuesto a la renta causado (1)	32,373	-

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	-	-
Pago	-	-
Impuesto a la renta causado (1)	32,373	-
Retenciones en la fuente de clientes del año	(11,196)	-
Impuesto a la Renta por pagar al SRI (a) (Ver nota 10)	21,177	-

(a) Este valor fue cancelado en el mes de abril del año 2015.

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Capital social	400	400

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social autorizado es de US\$400 y el total de las acciones suscrita son 400 a un valor nominal de cada acción de US\$1 que le da opción a un voto en las Juntas General de Socios. Los socios de la compañía son los siguientes:

<u>Nombres de Accionistas</u>	<u>Cedula Identidad</u>	<u>%</u>	<u>Total en acciones</u>
Palacios Marquez Darwin Miguel	0702640426	20%	80
Palacios Marquez Franklin Danilo	0702453788	20%	80
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	0702294448	20%	80
Palacios Marquez Jorge Edward	0702364001	20%	80
Palacios Marquez Xavier Euclides	0702935537	20%	80
Totales		100%	400

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

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 el saldo acreedor de las cuentas de Reservas de Capital, reserva por Valuación o superávit por revaluación de inversiones.

3. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.		
Préstamos otorgados	-	-
Compra de fruta	148,700	-
Venta de fruta	58,100	569,333
Cobros	-	16,500
Pagos	-	128,862
Préstamos concedidos	35,030	950,634
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.		
Préstamos otorgados	800	10,000
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmplast Cía. Ltda.		
Préstamos otorgados	-	2,667

	Diciembre 31	
	2014	2013
Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A.		
Préstamos otorgados	-	2,667
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía.Ltda.		
Préstamos otorgados	-	-
Ingreso por Servicio de Asistencia Técnica	246,400	-
Préstamos concedidos	11,750	-
Agro comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.		
Préstamo concedido	2,000	4,000

4. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Venta de Fruta	-	5,895,323
Servicio Asesoría Técnica	224,000	7,370
Material de empaque	6,716	3,079
Otros	-	2,106
Total	230,716	5,907,878

5. COSTO

El costo durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Compra de Fruta	-	4,757,005
Material de empaque	7,952	959,249
Otros insumos	311	126,854
Total	8,263	5,843,108

6. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden las siguientes partidas:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Sueldos, salarios, beneficios y demás remuneraciones	6,361	5,544
Alimentación personal	-	203
Transportes y movilizaciones	-	16,032
Servicios profesionales	14,174	16,478
Jubilación Patronal y desahucio	136	22
Materiales e insumos	-	21,057
Pasan:	20,671	59,336

	Diciembre 31	
Vienen:	2014	2013
Servicios públicos (agua potable, energía eléctrica, teléfono)	20,671	59,336
Impuestos y contribuciones	-	20,882
Cuadrilla y estibadores	7,369	34,197
Seguros	-	248,666
Alquiler	1,134	7,708
Otros gastos	10,645	21,489
Publicidad	12,392	-
Gastos de cuentas incobrables	-	4,065
Otros(Gastos no deducibles, Otros gastos generales)	30,760	-
	2,626	29,627
	<u>85,597</u>	<u>425,970</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (mayo 29 del 2015), no se han producido eventos que, en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Socios y su emisión ha sido autorizada para el 10 de abril del 2015.