CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE DEL CONTENIDO	***Páginas No.***
Dictamen del Auditor Independiente	*1 – 2*
Estado de Situación Financiera	*3 – 4*
Estado del Resultado Integral	*5*
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	*6*
Estado de Flujo de Efectivo	*7 - 8*
Notas a los Estados Financieros	*9 – 23*

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros:

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables

aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Opinión

5. En nuestra opinión, los Estados financieros descritos en el párrafo uno, presentan razonablemente los aspectos importantes de la situación financiera de SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A., del periodo comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2014, de conformidad con las Normas Internacionales delnformacion Financiera (NIIF).

CPA. Jennifer Quintanilla C.
Representante Legal
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2015

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	*NOTAS*	*DIC–2014*	*DIC–2013*
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	1,652,682.22	1,509,691.24
Activos Financieros	2 y 4	1,942,917.02	2,574,462.91
Inventarios	2 y 5	845,654.97	258,995.28
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 6	180,326.06	115,584.57
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	509,239.65	205,827.35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,130,819.92	4,664,561.35
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedade planta y Equipo	2 y 8	779,233.12	786,644.99
Propiedades de Inversión	2 y 9	154,413.96	156,616.56
Activos intangibles	2 y 10	33,000.00	33,000.00
Otros activos		9,149.97	1,136.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		975,797.05	977,398.25
TOTAL ACTIVO		6,106,616.97	5,641,959.60

Ana Cristina Mortola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz María
Contador

CONTINUA →

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

PASIVO	***NOTAS***	***DIC–2014***	***DIC–2013***
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos Financieros	2 y 11	3,620,276.75	4,256,427.96
Obligaciones con el Iess	12	34,226.93	24,016.69
Beneficios a empleados corriente	12	317,253.82	227,855.68
Pasivo por impuesto corriente	2 y 7	426,823.81	341,700.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**4,398,581.31**	**4,850,000.50**
PASIVO NO CORRIENTE:			
Beneficios a empleados no corriente	13	20,140.91	0.00
TOTAL PASIVO		**4,418,722.22**	**4,850,000.50**
PATRIMONIO			
Capital social	14	10,000.00	10,000.00
Reserva legal		167,792.95	78,195.91
Resultados acumulados		703,728.42	123,876.52
Resultado del ejercicio		806,373.38	579,886.67
TOTAL PATRIMONIO		**1,687,894.75**	**791,959.10**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**6,106,616.97**	**5,641,959.60**

Ana Cristina Murtola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz María
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	*NOTAS*	*DIC–2014*	*DIC–2013*
Ventas netas		72,850,912.62	42,721,624.63
(-) Costo de venta		63,701,654.88	35,315,536.89
UTILIDAD BRUTA		**9,149,257.74**	**7,406,087.74**
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		2,404,843.25	1,903,955.48
Gastos de ventas		5,307,573.50	4,455,274.60
Gastos financieros		35,678.97	26,208.41
TOTAL GASTOS		**7,748,095.72**	**6,385,438.49**
RESULTADO DE OPERACIONES		**1,401,162.02**	**1,020,649.25**
Otros ingresos			-
Otros egresos			-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**1,401,162.02**	**1,020,649.25**
Participación de trabajadores	2, 12 y 15	210,174.30	153,097.39
Impuesto a la renta causado	2 y 15	295,017.30	223,233.34
Reserva Legal	2	89,597.04	64,431.85
RESULTADO DEL EJERCICIO		**806,373.38**	**579,886.67**

Ana Cristina Mortola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz María
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluación de Propiedades	Superavit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2014	10,000.00	-	78,195.91	-	-	-	-	-	123,876.52	-	-	579,886.67	-	791,959.1
MOVIMIENTO DEL AÑO 2013														
Transferencia de Resultados del Ejercicio a Resultados acumulados									579,886.67			-579,886.67		
Otros ajustes									-34.77					-34.7
Utilidad del ejercicio 2014												1,401,162.02		1,401,162.0
Participación Trabajadores												-210,174.30		-210,174.3
Impuesto a la renta												-295,017.30		-295,017.3
Reserva legal			89597.04									-89,597.04		0.0
Saldo al 31/12/2014	10,000.00	-	167,792.95	-	-	-	-	-	703,728.42	-	-	806,373.38	-	1,687,929.5

Ana Cristina Mortola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz Marial
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	DIC-2014	DIC-2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		73,482,423.74	40,835,824.02
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-72,996,275.25	-39,456,946.41
Efectivo generado en las operaciones		**486,148.49**	**1,378,877.61**
Intereses pagados		-	-26,208.41
Impuestos pagados		-209,893.66	16,801.05
Efectivo neto usado de actividades operativas		**276,254.83**	**1,369,470.25**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedad, planta y equipo		45,248.22	-
Compras de propiedad, planta y equipo		-178,512.07	-597,503.58
Compra de activos intangibles		-	-3,200.00
Otros Activos a Largo Plazo		-	-936.70
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		**-133,263.85**	**-601,640.28**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de la deuda financiera		-	-
Otras partidas distintas al efectivo		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-	-
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		142,990.98	767,829.97
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	1,509,691.24	741,861.27
Efectivo y sus equivalentes al final del período	2 y 3	**1,652,682.22**	**1,509,691.24**

Ana Cristina Mertola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz María
Contador

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	*DIC-2014*	*DIC-2013*
Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		**1,401,162.02**	**1,020,649.25**
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos y prop. de inversión		142,878.32	107,670.35
Provisión por cuentas incobrables		-	-
Ajustes por participación de trabajadores		-	(153,097.39)
Ajustes por impuesto a la renta		-	(223,233.34)
Ajustes por gastos en provisión		20,140.91	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		**1,564,181.25**	**751,988.87**
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		631,511.12	-1,885,800.61
Aumento/Disminución en inventario		-586,659.69	22,442.45
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		-368,153.79	-302,622.55
Aumento/Disminución en otros activos		-8,013.27	-
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		-636,151.21	2,422,052.85
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		-209,893.66	240,034.39
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-110,565.92	121,374.85
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**276,254.83**	**1,369,470.25**

Ana Cristina Mortola Rebolledo
Representante Legal

Bustamante Montiel Luz María
Contador

Ver notas a los estados financieros

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. *OPERACIONES*

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario titular Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil el 27 de enero del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero del 2012 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante **RESOLUCIÓN SC.IJ.DJC.G12-0000773** dictada el 15 de Febrero del 2012.

Su objeto principal es dedicarse a las actividades de comercialización, importación y exportación de frutas, especialmente banano.

La dirección de su domicilio principal se encuentra localizado en el edificio Blue Tower piso 15 Oficina 1501-1504

Los estados financieros que se acompañan fueron autorizados para su emisión el 23 de Marzo del 2015, por la Sra. Ana Cristina Mortolla Rebolledo consecuentemente, no reflejan los hechos ocurridos posteriores a esa fecha.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La entidad fue creada en el 2012 por lo que presenta sus estados financieros bajo NIIF directamente.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados

b. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Los sobregiros de existir, se registraran en el pasivo corriente.

c. **Moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. **Activos Financieros.**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

e. **Inventarios**

El inventario de materiales varios está conformado por el material de empaque se reconocen al costo de adquisición dicho inventario esta valorizado al costo promedio de adquisición.

Las pérdidas de inventarios deben ser reconocidas como un gasto en el período en que ocurre la rebaja o la pérdida.

f. **Propiedad, planta y equipo**

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todas aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es el siguiente:

Activos para capitalizar es de U.S. $ 500.00 en adelante
Bienes sujetos a control desde U.S.$ 0 a U.S. $ 500.00
Gastos U.S. $ 0.01 a U.S. $ 499.00

MEDICION
Todos los elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga al gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

La vida útil estimada de los siguientes elementos es:

Terrenos	50 años
Equipos de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g. Perdida por deterioro

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.
El importe recuperable será el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

En caso de no existir mercado, en función de su valor de uso.
La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

h. Activo Intangible

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A." no se reconoce como activo en el Estado de Situación Financiera, porque no constituye un recurso identificable controlado por la entidad, que pueda ser medido de forma fiable por su costo. La norma exige su revelación.

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. es propietaria de la siguiente marca de banano: Sabrostar más diseño..., Sabrostar más nuevo diseño de etiqueta, Sabrostar más nuevo diseño de caja, Sur del mundo más etiqueta, Sabrostar más etiqueta, Saporita más etiqueta, Silvita The Best más etiqueta, Genesis Banana y logotipo, misma que fueron adquirida en el ejercicio contable 2012, que son utilizados para el curso de la actividad económica que desarrolla.

i. Pasivos Financieros

Se clasificaran de acuerdo a corriente y no corriente. Se incluirán en esta cuenta los importes pendientes de pago por deudas comerciales.

Pasivos.- Se registran las deudas corrientes con los proveedores que tienen un vencimiento máximo de 30 días.

j. Beneficios a empleados

La entidad registrará los beneficios por concepto de sueldos, remuneraciones adicionales aportaciones a la seguridad a social y participación en las ganancias.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar los importes resultantes.

k. *Jubilación patronal y desahucio*

La empresa inicio sus operaciones comerciales y económicas en agosto del ejercicio 2012, consecuentemente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio no ha sido calculada ni provisionada en razón de que los empleados aun no cumplen el año de permanencia en SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

La entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado

l. Impuestos diferidos

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito *fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que*, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

m. Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias y Costos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados integrales y del otro resultado integral cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia, registrado en el comprobante de venta.

Los gastos son reconocidos en base a la Hipótesis fundamental del devengado y son reconocidos en el ejercicio que ocurren.

n. Hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso tuvo su origen con anterioridad a la fecha de estados financieros se ajustan en los estados financieros emitidos al cierre.

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso se origina después de la fecha de estados financieros pero antes de su autorización para ser emitidos, se revelan de acuerdo con la probabilidad de que la compañía tenga que realizar desembolsos futuros

o. Reserva Legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

p. Pasivo contingente

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos. En el caso que no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

q. Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva que señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera:

Ejercicio Económico	%
2012	23%
2013	22%
2014	22%

r. **Propiedades de inversión.**

Sabrostar Fruit Company S.A. reconoce como propiedades de inversión los valores netos en edificios (oficinas) que son mantenidas para explotarlos en régimen de arriendo con el fin de obtener rentas en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Estos activos no son utilizados en las actividades de operación (Oficinas) y no están destinados para uso propio y no existe la intención concreta de enajenarlos.

Reconocimiento Inicial

Las inversiones inmobiliarias se valorarán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la valoración inicial. El costo de adquisición de una inversión inmobiliaria comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Reconocimiento posterior

La entidad elegirá como política contable el modelo del valor razonable, contenido en los párrafos 33 al 55 de la Nic 40 , o el modelo del costo, contenido en el párrafo 56 de la misma NIC, y aplicará esa política a todas sus inversiones inmobiliarias.

La entidad escogió como reconocimiento posterior el modelo del costo.

s. **Gestión del Riesgo**

Las actividades de SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgo de crédito y Riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Auditoria y la Gerencia General con arreglo a políticas aprobadas por la Administración.

Identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

SABROSTAR FRUIT COMPANY analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a **clasificaciones internas** de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

Su política de crédito cuando es cliente nuevo, siempre la transacción es por anticipado posterior de algunos embarques, se puede otorgar crédito por cajas y contra entrega de documentos.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

Riesgo de liquidez

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

3. *EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Caja Chica Contabilidad	U.S. $	225.09	299.45
Caja Chica Exportación		500.45	500.45
Banco Internacional		-	172,099.46
Helm Bank		1,651,956.68	1,336,791.88
TOTAL	U.S. $	**1,652,682.22**	**1,509,691.24**

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. *ACTIVOS FINANCIEROS*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Locales	U.S. $	209,529.14	261,666.82
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Exterior		1,696,466.81	2,293,741.77
Otras cuentas por cobrar		36,921.07	19,054.32
TOTAL	U.S. $	**1,942,917.02**	**2,574,462.91**

La ventas que se realizan al exterior son recuperadas en un tiempo máximo de 30 días consecuentemente no existen créditos externos con clientes a largo y a corto plazo, por lo que, la empresa cuenta con la liquidez para el cumplimiento oportuno con sus proveedores.

5. *INVENTARIOS*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Carton	U.S. $	497,183.17	79,834.29
Material de empaque		216,579.23	62,716.29
Material Paletizado		87,694.23	58,964.21
Material de Fumigación		24,449.54	45,594.05
Materiales y otros		19,748.80	11,886.44
TOTAL	U.S. $	**845,654.97**	**258,995.28**

6. *SERVICIOS Y OTROS GASTOS ANTICIPADOS*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Anticipo a proveedores	U.S. $	2,541.84	692.74
Anticipo a productores		177,712.79	114,878.84
Otros		71.43	12.99
TOTAL	U.S. $	**180,326.06**	**115,584.57**

7. *IMPUESTOS CORRIENTES*

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*DÉBITOS*	*CRÉDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
Retenciones renta en la fuente	U.S. $	9,945.12	26,213.60	9,945.47	26,213.25
Crédito tributario IVA Pagado		-	466,404.26	164,411.49	301,992.77
Crédito tributario IVA A.A.		195,881.88	-	14,848.25	181,033.63
TOTAL	**U.S. $**	**205,827.00**	**492,617.86**	**189,205.21**	**509,239.65**

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*DÉBITOS*	*CRÉDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
Impuesto a la renta causado	U.S. $	223,233.34	223,233.34	295,017.30	295,017.30
Impuesto a la renta empleados		8,314.73	21,979.75	15,207.58	1,542.56
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		30,987.61	231,703.38	236,134.75	35,418.98
Retenciones del impuesto al valor		10,534.29	157,978.55	166,117.62	18,673.36
Impuesto único bananero		68,630.20	714,407.84	721,949.25	76,171.61
Iva por pagar		-	9,827.65	9,827.65	-
TOTAL	**U.S. $**	**341,700.17**	**1,349,302.86**	**1,434,426.50**	**426,823.81**

8. *PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*Adiciones*	*Transferencias*	*SALDO AL DIC-2014*
Terrenos	U.S. $	30,000.00	-	-	30,000.00
Edificio		247,239.07	-	-	247,239.07
Instalaciones		-	9,189.00	-	9,189.00
Muebles y enseres		6,984.91	2,734.50	-	9,719.41
Maquinaria y equipo		8,269.43	30,333.15	-	38,602.58
Equipos de computación		43,523.40	26,646.20	-	70,169.60
Vehículos		576,772.89	98,367.42	-45,248.22	629,892.09
Equipo de seguridad		-	11,241.80	-	11,241.80
(-) Depreciación acumulada		126,144.71	155,526.8	-14,851.12	266,820.43
TOTAL	U.S. $	786,644.99	22,985.23	-30,397.10	779,233.12

9. *PROPIEDADES DE INVERSION*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*Adiciones*	*Transferencias*	*SALDO AL DIC-2014*
Terrenos	U.S. $	49,870.00	-	-	49,870.00
Edificio		110,130.00	-	-	110,130.00
(-) Depreciación acumulada		3,383.44	2,202.60	-	5,586.04
TOTAL	U.S. $	156,616.56	-2,202.60	-	154,413.96

10. *ACTIVOS INTANGIBLES*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Marcas	U.S. $	30,000.00	30,000.00
Software		3,000.00	3,000.00
TOTAL	U.S. $	33,000.00	33,000.00

11. *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*

Al 31 de Diciembre de 2014, el saldo es el siguiente:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Proveedores locales	U.S. $	2,412,194.34	2,860,123.51
Proveedores productores		560,409.09	856,018.96
Otras cuentas por pagar		647,673.32	540,285.49
TOTAL	U.S. $	3,620,276.75	4,256,427.96

12. *BENEFICIOS A EMPLEADOS*

CON EL IESS

CUENTA	U.S. $	*SALDO AL DIC-2013*	*DEBITOS*	*CREDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
Aporte patronal		10,474.50	147,444.06	153,147.03	16,177.47
Aporte personal IESS		8,698.59	126,381.48	130,014.77	12,331.88
Iece-Secap		930.64	13,232.75	13,755.17	1,453.06
Prestamos Quirografarios		3,070.55	54,787.27	55,909.22	4,192.50
Prestamos Hipotecarios		842.41	8,531.70	7,761.31	72.02
TOTAL	U.S. $	24,016.69	350,377.26	360,587.50	34,226.93

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*DEBITOS*	*CREDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
Decimo tercer sueldo	U.S. $	7,752.75	112,499.96	116,837.72	12,090.51
Decimo cuarto sueldo		32,146.26	46,963.95	57,771.02	42,953.33
Vacaciones		29,042.16	32,426.05	51,974.03	48,590.14
Fondo de Reserva		5,817.12	89,143.36	86,771.78	3,445.54
TOTAL	U.S. $	74,758.29	281,033.32	313,354.55	107,079.52

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

CUENTA		*SALDO AL DIC-2013*	*DEBITOS*	*CREDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
15% Participación de trabajadores	U.S. $	153,097.39	154,349.78	211,426.69	210,174.30
TOTAL	U.S. $	153,097.39	154,349.78	211,426.69	210,174.30

13. *BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO*

El movimiento de los Beneficios a empleados a largo plazo es el siguiente:

CUENTA	U.S. $	*SALDO AL DIC-2013*	*DEBITOS*	*CREDITOS*	*SALDO AL DIC-2014*
Jubilación		-	-	13,244.63	13,244.63
Bonificación por desahucio		-	-	6,896.28	6,896.28
TOTAL	U.S. $	-	-	20,140.91	20,140.91

14. *CAPITAL SOCIAL*

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	*No. PARTICIPACIONES*	%	*VALOR PARTICIPACIÓN U.S.$*	*TOTAL U.S.$*
MINARET INC.	4.000	40	1.00	4,000.00
PENLER ENTERPRISES INC	6.000	60	1.00	6,000.00
TOTAL	10.000	100%		10,000.00

15. *CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS*

		31 Diciembre 2014	31 Diciembre 2013
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.$	1,401,163.02	1,020,649.25
Menos: Participación de trabajadores		210,174.30	153,097.39
Más:			
Gastos no deducibles		149,999.99	147,145.15
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	-
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-	-
Base imponible		1,340,988.71	1,014,697.01
Porcentaje		22%	22%
Impuesto a la renta Causado		295,017.30	223,233.34
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		295,017.30	223,233.34
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		-	-
Menos:			
Crédito tributario de años anteriores		-	-
Retenciones en la fuente a favor del año		26,213.25	9,945.47
Impuesto a la renta a pagar	**U.S.$**	**268,804.05**	**213,287.87**

Los estados financieros de SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

16. *EVENTO SUBSECUENTE*

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores independientes 27 de Abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. *PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES*

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2014.

18. *PROPIEDAD INTELECTUAL*

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. *INFORME TRIBUTARIO*

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

20. *ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL*

SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., se encuentra al dia en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.