CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

CUBADI S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

CUBADI 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 – 24*

CUBADI S. A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
CUBADI S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad CUBADI 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.

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.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria con salvedades.

4. ***Bases para la opinión calificada***

Los Activos Biologicos de la compañía CUBADI S. A., no están siendo reconocidos o valorando al inicio, ni al final del período por la transformación biologica, está registrado por $ 689,405.48 en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014. No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre el importe registrado de los Activos Biologicos de CUBADI S. A., ni de los cambios de transformación biológica o cosecha al 31 de diciembre de 2014, debido a que no nos fue proporcionado el control o función rutinaria de la dirección de la transformación biológica. Por consiguiente, no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.

5. ***Opinión***

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieren existido la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de CUBADI S. A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

CPA. Jennifer Quintanilla S.
Auditor Independiente
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Marzo 20, 2015

CUBADI 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	21,094.32	225.35
Activos Financieros	2 y 4	264.57	-
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 5	1,367.50	-
Activos por impuestos corrientes	2 y 6	1,892.00	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**24,618.39**	**225.35**
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades planta y Equipo	2 y 7	1,546,474.18	1,610,020.40
Activos biológicos	2 y 8	689,405.48	706,657.50
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2,235,879.66**	**2,316,677.90**
TOTAL ACTIVO		**2,260,498.05**	**2,316,903.25**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Angela
Contador

CONTINUA →

CUBADI S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO	***NOTAS***	***DIC–2014***	***DIC–2013***
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos Financieros	2 y 9	12,780.53	-
Obligaciones con el Iess	2 y 10	10,728.15	272.53
Beneficios a empleados corriente	2 y 10	59,243.42	41,137.18
Participación Trabajadores 15%	15	21,322.43	-
Pasivo por impuesto corriente	2 y 11	2,157.38	-
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	2 y 12	36,096.56	108,599.74
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**142,328.47**	**150,009.45**
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	12	-	392,855.22
Beneficios a empleados	2 y 10	10,356.65	2,482.14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**10,356.65**	**395,337.36**
TOTAL PASIVO		**152,685.12**	**545,346.81**
PATRIMONIO			
Capital social suscrito	13	800.00	800.00
Capital social no pagado		-	-600.00
Aporte futura capitalización		62,363.14	-
Reserva legal		-	-
Resultados acumulados		1,923,822.69	1,927,685.88
Resultado del ejercicio		120,827.10	-156,329.44
TOTAL PATRIMONIO		**2,107,812.93**	**1,771,556.44**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2,260,498.05**	**2,316,903.25**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Angela
Contador

Ver notas a los estados financieros

CUBADI 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	2 y 14	1,905,604.15	-
(-) Costo de venta		-1,173,060.93	-
UTILIDAD BRUTA		**1,173,060.93**	-
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		-133,712.67	-149,386.01
Gastos de ventas		-479,387.06	-6,901.38
Gastos financieros		-943.96	-42.05
TOTAL GASTOS		**-614,043.69**	**-156,329.44**
RESULTADO DE OPERACIONES		**118,499.53**	**-156,329.44**
Otros ingresos		23,650.00	-
Otros egresos		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**142,149.53**	**-156,329.44**
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	-21,322.43	-
Impuesto a la renta causado	2 y 15	-	-
Reserva Legal	2	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		**120,827.10**	**-156,329.44**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Angela
Contador

Ver notas a los estados financieros

CUBADI 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 Suscrito	Capital Social No pagado	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
				Legal	Facultativa	Otros	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superávit por Reevalución de Propiedades	Superávit de Reevaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2014	800.00	(600.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,089.44)	1,932,775.32	(156,329.44)	-	1,771,556.44
MOVIMIENTO DEL AÑO 2013															
Transferencia del saldo de la perdida año 2013		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(156,329.44)	-	156,329.44	-	-
Incremento en el capital		600.00	62,363.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,963.14
Absorción de perdidas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,418.88	-	-	-	161,418.88
Otros ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,952.63)	-	-	(8,952.63)
Utilidad del ejercicio 2014		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142,149.53	-	142,149.53
Participación Trabajadores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,322.43)	-	(21,322.43)
Impuesto a la renta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2014	**800.00**	-	**62,363.14**	-	-	-	-	.	.	-	-	**1,923,822.69**	**120,827.10**	-	**2,107,812.93**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Ángela
Contador

Ver notas a los estados financieros

CUBADI S.A.

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

	NOTAS	***DIC-2014***
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros		1,928,989.58
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,669,175.63)
Efectivo generado en las operaciones		**259,813.95**
Intereses pagados		(943.96)
Impuestos pagados		2,157.38
Efectivo neto usado de actividades operativas		**261,027.37**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de propiedad, planta y equipo		-
Compras de propiedad, planta y equipo		(400.00)
Otras entradas y salidas de efectivo		-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		**(400.00)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado a instituciones financieras		(392,824.65)
Aumento en efectivo de Capital		600.00
Otras partidas distintas al efectivo		152,466.25
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**(239,758.40)**
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		**20,868.97**
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	225,35
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2 y 3	**21,094.32**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Ángela
Contador

Ver notas a los estados financieros

CUBADI 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

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	***DIC-2014***
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		**142,149.53**
(+)Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		53,775.61
Ajuste por impuesto a la renta		-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio		21,322.43
Otros Ajustes		17,252.02
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		**234,499.59**
Cambios en Activo y Pasivo:		
Aumento/Disminución en activos financieros		(264.57)
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		(3,259.50)
Aumento/Disminución en pasivos financieros		12,780.53
Aumento/Disminución en Impuestos por pagar		2,157.38
Aumento/Disminución en otras obligaciones corrientes		15,113.94
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**261,027.37**

Sr. Cabrera Rivera José Fausto
Representante Legal

Ing. Alvarado Ángela
Contador

Ver notas a los estados financieros

CUBADI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. OPERACIONES

CUBADI S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 16 de Febrero del 2012 ante el Doctor Piero Gastón Aycart Vincenzini Notario Titular Trigésimo de este cantón.

Se constituyó la compañía CUBADI S.A. con la finalidad de realizar toda clase de actividades que conciernen a la producción y venta al por mayor de banano.

El domicilio legal de la Compañía es: Cdla. La Garzota, Avenida Miguel A. Jijón, Manzana Setenta y Ocho inmueble Quince y Tercer Pasaje DOS-A, primer piso alto. Guayaquil - Ecuador.

La compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser ampliado o restringido, de acuerdo con la ley, por resolución de la Junta General de Accionista.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados Financiero han sido preparados de forma explícita y sin reserva de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

1.2 Base de preparación

Los Estados Financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera al 31de Diciembre del 2014 los Estados resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014. Estos Estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas a partir del 1 de Enero del 2014 y se establece como periodo de transición de Pymes a NIFF Completas el año 2013.

Criterio de negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

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. *Preparación de los estados financieros*

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), 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.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el periodo de transición es el año 2011.

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 bancarios se presentaran 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 realizaran 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 periodo 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.

Compañías Relacionadas.- Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo con independencia mutua entre las partes.

e. ***Propiedad, planta y equipo***

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de un ejercicio contable 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.S 0 a U.S. $ 500.00
Gastos U.S. $ 0.01 a U.S. $ 499.00

MEDICION

Para todos los elementos de propiedades, planta y equipo el modelo contable será por avalúo pericial medido mediante método de eliminación.
La depreciación se cargará al gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales del 10% a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

La vida útil estimada de los siguientes elementos es:

Terreno No se deprecia
Edificio 50 años
Equipos de Computación y Software 3 años
Maquinarias y equipos de Oficina 10 años
Instalaciones 10 años
Muebles y enseres 10 años
Vehículos 5 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.

f. ***Activo Biológico***

Se reconocen como activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada Estado Financiero, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

MEDICION

Todos los elementos de Activo Biológico se miden al costo, si la empresa mide al final del período los activos biológicos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas:

a) Una descripción de los activos biológicos;

b) Una explicación de la razón por la cual no puede determinarse confiablemente el valor razonable;
c) Si es posible, el rango de estimaciones entre las cuales es altamente probable que se encuentre el valor razonable;
d) El método de depreciación utilizado; y,
e) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.

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. ***Propiedad de Inversiones***

Se reconocen como propiedades de inversión a todos aquellos terrenos y edificaciones de propiedad de la entidad, que están destinados arrendar a terceros o para obtener plusvalías.

Las Propiedades de Inversión, se medirán inicialmente al costo y los costos asociados a la transacción se incluirán a la medición inicial.

En la medición posterior las Propiedades de Inversión, se medirán por el modelo del costo, en los casos de que el valor razonable no se pueda medir fiablemente, es decir que no existan datos observables para dichas propiedades, las mismas que una vez que se pueda obtener con fiabilidad se medirán a su valor razonable.

i. ***Activo Intangible***

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "CUBADI S.A." Reconocerá como activo en el Estado de Situación Financiera, cuando constituya un recurso identificable controlado por la entidad, que pueda ser medido de forma fiable por su costo. La norma exige su revelación.

RECONOCIMIENTO POSTERIOR

Modelo de Revalorización Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revalorizaciones según esta Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo.

Frecuencia de las revalorizaciones.

Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, en la fecha del balance, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.
Si, en alguna fecha posterior, el valor razonable del activo intangible pudiera determinarse de nuevo por referencia a un mercado activo, se aplicará el modelo de revalorización desde esa misma fecha.
Si se incrementa el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revaluación, dicho aumento se reconocerá en otro resultado global y acumulado en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo:
Cuando se reduzca el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revalorización, dicha disminución se reconocerá en el resultado del ejercicio.
Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado global en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado global reduce el importe acumulado en el patrimonio neto bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.
Cuando se consideren realizadas, las reservas de revalorización acumuladas que formen parte del patrimonio neto pueden ser transferidas directamente a la cuenta de reservas por ganancias acumuladas.

j. ***Pasivos Financieros***

Se clasificaran de acuerdo a corriente y no corriente. Se incluirán en esta cuenta los importes pendientes de pago por deudas comerciales.
Cuentas por pagar proveedores.- Se registran las deudas corrientes con los proveedores cuando tengan un vencimiento máximo de 30 días.

k. ***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.

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

l. ***Impuesto 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 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.

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	%
2011	24
2012	23
2013	22

r. ***Gestión del riesgo***

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

La gestión del riesgo está controlada por 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 CUBADI S.A.

(b) Riesgo de crédito

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

CUBADI S.A analizará 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.

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

(c) Riesgo de liquidez

CUBADI S.A. hará un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuente con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantenga suficiente disponibilidad en todo momento para que **CUBADI S.A.** cumpla con el pago de sus pasivos.

3. *EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Caja	U.S. $	-	31.43
Banco del Pichincha Cta. # 2100054957		21,094.32	193.92
TOTAL	**U.S. $**	**21,094.32**	**225.35**

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, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses. **(a)**	U.S. $	84.41	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados **(Nota 15) (a)**		-	-
Otras cuentas por cobrar		180.16	-
TOTAL	U.S. $	**264.57**	-

a) Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de clientes no relacionados corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de banano principalmente a Union de Bananeros Ecuatorianos S. A.

5. *SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Anticipo a proveedores	U.S. $	1,367.50	-

6. *ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Retención en la Fuente del 8%	U.S. $	1,892.00	-

7. *PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-2013	AJUSTES POR CORRECCIÓN DE ERROR	SALDO CORREGIDO AL 31-12-2013	MOVIMIENTO 2014		SALDO AL 31-12-2014
				ADICIONES	AJUSTES	
Terrenos	278,232.50	622,847.50	901,080.00	-	-	901,080.00
Edificio	-	78,278.28	78,278.28	-	-	78,278.28
Maquinaria y Equipo	114,622.72	579,960.95	694,583.67	400.00	-	694,983.67
SUBTOTAL	**392,855.22**	**1,281,086.72**	**1,673,941.94**	**400.00**	-	**1,674,341.95**
Depreciación Acumulada	**(8,952.64)**	(54,968.90)	(63,921.54)	(63,946.23)		(127,867.77)
TOTAL	**383,902.58**	**1,226,117.82**	**1,610,020.40**	**(63,546.23)**	-	**1,546,474.18**

Al 31 de diciembre del 2014 no hay indicios de que existiere perdida por deterioro.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no hubo adiciones de importancia significativa.

8. *ACTIVOS BIOLOGICOS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA	*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Plantaciones agrícolas	689,405.48	706,657.50

El valor razonable de las plantaciones agrícolas de banano, fue calculado en función del número de plantas por hectáreas que tiene la hacienda y este está dado por el valor razonable que tiene en el mercado una hectárea de banano hasta el punto de cosecha.

El detalle de las áreas de la hacienda de la compañía Cubadi S. A., según el Informe de Avaluo al 31 de Diciembre del 2013, es:

CONCEPTO	ÁREA (HECTAREAS)	# DE MATAS POR HECTAREAS	TOTAL MATAS	VALOR POR HECTAREAS	VALOR TOTAL
Hcda. San Antonio	135 ha's	1,400	189,000	5,234.50	706,657.50

La entidad selecciono los atributos que se corresponden con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios por cada planta, identificando el número de matas de acuerdo al área sembrada (hectáreas).

No tenemos el control o función rutinaria de la dirección de la transformación biológica que debe realizar la compañía, ni tampoco el Informe de Avaluo del periodo 2014.

9. *PASIVOS FINANCIEROS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. $	12,780.53	-

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

10. *BENEFICIOS A EMPLEADOS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CON EL IESS

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Pago planillas Iess	U.S. $	10,728.15	-
Finiquito por pagar		-	272.53
TOTAL	**U.S. $**	**10,728.15**	**272.53**

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Sueldos y salarios	U.S. $	17,711.10	23,155.73
Decimo Tercer Sueldo		6,668.71	5,594.70
Decimo Cuarto Sueldo		24,646.09	8,110.18
Vacaciones		10,217.52	4,276.57
TOTAL	**U.S. $**	**59,243.42**	**41,137.18**

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Provisión para Jubilación	U.S. $	1,681.65	375.35
Provisión por Desahucio		8,675.00	2,106.79
TOTAL	**U.S. $**	**10,356.65**	**2,482.14**

El 31 de diciembre del 2014, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Niif Consulting Cia. Ltda. Consultores en Implementación & Estudios Actuariales, el mismo que determina el saldo para el ejercicio 2014 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crediticio unitario proyectado.

11. *PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	U.S. $	1,698.68	-
Retenciones del impuesto al valor agregado		458.70	-
TOTAL	**U.S. $**	**2,157.38**	-

12. *CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Corriente			
Cxp Seiyersek S. A.	U.S. $	-	1.15
Cxp Ec. Guido Cabrera Rojas		4,381.94	503.60
Cxp Corpsobek S. A.		-	3,173.77
Cxp Dn. Fausto Cabrera Rivera		31,714.62	7,335.00
Cxp Banantonio		-	97,586.22
TOTAL	U.S. $	**36,096.56**	**108,599.74**

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
No Corriente			
Cxp Sr. José Fausto Cabrera	U.S. $	-	392,855.22
TOTAL	U.S. $	-	**392,855.22**

13. *CAPITAL SOCIAL*

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de CUBADI S. A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	*No. PARTICIPACIONES*	*%*	*VALOR PARTICIPACIÓN U.S.$*	*TOTAL U.S. $*
Enma Cabrera Andrade	1	0.13%	1.00	1.00
José Cabrera Rojas	799.00	99.87%	1.00	799.00
TOTAL	**800**			**800.00**

Los accionistas de la Compañía CUBADI S. A., son de nacionalidad Ecuatoriana.

14. *INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS*

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA		*SALDO AL DIC-2014*	*SALDO AL DIC-2013*
Venta de banano	U.S. $	1,905,604.15	-
Otros ingresos		23,650.00	-
TOTAL	U.S. $	**1,929,254.15**	-

Los ingresos en el año 2014 fueron producto de la venta de banano por U.S. $ 1,905,604.15 respectivamente, de acuerdo al precio referencial vigente en el Ecuador según contratos de compra venta de banano firmados con los clientes. El cliente principal por la venta de banano es UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. representando el 98% de las ventas.

15. *CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS*

		31 Diciembre 2014
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	**U.S.$**	**142,149.53**
Menos:		
Participación de trabajadores		21,322.43
Utilidad o pérdida después de participación de trabajadores		120,827.10
Más:		
Gastos no deducibles locales		2,123.91
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		1,784,980.71
Menos:		
Ingresos sujetos a Impuesto a la renta único		1,905,604.15
Base imponible		2,327.57
Porcentaje		22%
Impuesto a la renta Causado		512.07
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		512.07
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		-
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		-
Exoneración y crédito tributario por leyes especiales		5,210.84
Retenciones en la fuente a favor del año		1,892.00
Saldo a favor del contribuyente	**U.S.$**	**6,590.77**
(+) Impuesto a la Renta Único		**38,112.08**
(-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta Único		**38,112.08**
Impuesto a la Renta a pagar		**-**
Saldo a favor del contribuyente		**6,590.78**

Los estados financieros de **CUBADI 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. *CONCILIACIÓN PATRIMONIAL*

La conciliación de resultados acumulados - NIIF, es la siguiente:

Conciliación al inicio del período:

DESCRIPCIÓN	***TOTAL***
Saldo inicial bajo NIIF PYMES al 31 diciembre de 2012	***(4,889.44)***
(+) Ajuste:	
Costo atribuido Propiedad, planta y equipo revaluado	1,281,086.72
Costo atribuido de Plantaciones	706,657.50
Eliminación de la depreciación de Edificio NIIF PYMES	2,051.26
Saldo final bajo NIIF COMPLETA al 31 de diciembre de 2012	***1,984,906.04***

Conciliación al final del período:

DESCRIPCIÓN	***TOTAL***
Saldo Final bajo NIIF PYMES al 31 de diciembre de 2013	***(161,218.88)***
(+) Ajuste del inicio de la transición:	
Costo atribuido Propiedad, planta y equipo revaluado	1,281,086.72
Costo atribuido de Plantaciones	706,657.50
Eliminación de la depreciación de Edificio NIIF PYMES	2,051.26
(+) Ajuste del final de la transición:	
Eliminación de la depreciación de Edificio NIIF PYMES 2011	6,901.38
(-) Ajuste del final de la transición:	
Depreciación de las propiedades bajo NIIF COMPLETA del 2013	(63,921.54)
Saldo final bajo NIIF COMPLETA al 31 de diciembre de 2013	***1,771,556.44***

17. *EVENTO SUBSECUENTE*

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores independientes 20 de Marzo 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.

18. *PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES*

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

19. *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.

20. *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.

21. *ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL*

CUBADI S. A., se encuentra al día 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.