

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CORAGROFRUT S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013**

CORAGROFRUT S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	12 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	16 - 23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CORAGROFRUT S. A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORAGROFRUT S. A** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2013, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CORAGROFRUT S. A.** al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

6. De acuerdo a la auditoría a los estados financieros de la entidad efectuado al 31 de diciembre del 2014, hemos identificado aspectos importantes que deben ser revelados, tales como:
 - 6.1 El informe integral de precios de transferencia del año 2014, requerido de manera obligatoria por parte de los entes de control contable y tributario; será entregado por parte de la firma Transfer Pricing Advisors (TPA) antes del 30 de junio del 2015, de acuerdo a comunicación emitida a la Gerencia de la entidad en abril 30 del 2015, en la cual la firma o perito independiente antes mencionado, certifica que en cuanto a los resultados de la elaboración del Informe Integral de Precios de Transferencia, se tomó como base legal la normativa tributaria Ecuatoriana vigente para el ejercicio sujeto a revisión, así como las directrices de la OCDE, referencia técnica obligada en esta materia; y la conclusión a la que se ha llegado es que las operaciones con partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia en tal sentido, no requerirán la realización de ajustes de precios de transferencia, que incida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

Además, la firma perito del estudio técnico de Precios de Transferencia, menciona que las conclusiones del Informe se sustentan en la información entregada por **CORAGROFRUT S. A.**, y no tiene por objeto describir fraudes, certificar o garantizar cifras de los estados financieros, tampoco constituye una auditoría, sino más bien una opinión sobre la cual puede coincidir o no la Administración Tributaria.

- 6.2 A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y así emitir al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos antes de julio del 2015. La falta de presentación de los ICT podría originar sanciones y multas de acuerdo a normativas tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE - No. 646



CPA. Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

CORAGROFRUT S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	810,779.26	1,093,457.63
Activos financieros, neto	4, 16	4,460,410.74	5,515,173.31
Inventarios	5	349,749.52	349,773.11
Servicios y otros pagos anticipados	6	1,298,052.01	811,425.47
Activos por impuestos corrientes	7	<u>855,489.07</u>	<u>300,887.69</u>
Total activos corrientes		<u>7,774,480.60</u>	<u>8,070,717.21</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO: 8			
Edificios		88,193.00	88,193.00
Vehículos		232,520.73	144,496.96
Muebles y enseres		12,521.16	0.00
Equipos de computación		<u>23,061.30</u>	<u>13,966.18</u>
Sub-total		356,296.19	246,656.14
Menos depreciación acumulada		<u>(78,028.95)</u>	<u>(37,823.28)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>278,267.24</u>	<u>208,832.86</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8,052,747.84</u>	<u>8,279,550.07</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

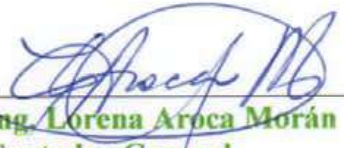
CORAGROFRUT S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	5,421,687.42	6,469,688.65
Otras obligaciones corrientes	10, 14	775,793.18	515,299.73
Anticipos de clientes	11	253,878.77	253,630.09
Otros pasivos corrientes	12	<u>112,381.75</u>	<u>507,918.77</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,563,741.12</u>	<u>7,746,537.24</u>
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
	13, 16	<u>501,607.80</u>	<u>490,607.79</u>
TOTAL PASIVOS		<u>7,065,348.92</u>	<u>8,237,145.03</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS: 15			
Capital social		800.00	800.00
Reserva legal		400.00	400.00
Resultados acumulados		41,205.04	139,285.25
Ganancia neta (Pérdida) del periodo		<u>944,993.88</u>	<u>(98,080.21)</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>987,398.92</u>	<u>42,405.04</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8,052,747.84</u>	<u>8,279,550.07</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	77,909,247.84	61,436,732.33
COSTO DE VENTAS	17	<u>75,690,270.67</u>	<u>60,980,738.36</u>
GANANCIA BRUTA		<u>2,218,977.17</u>	<u>455,993.97</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas	18	341,072.50	187,686.36
Administrativos	19, 16	826,062.79	547,371.22
Financieros, neto		17,458.28	15,883.37
Otros, principalmente gastos no deducibles		466,206.16	140,693.89
Depreciación de propiedad, planta y equipos		<u>40,205.67</u>	<u>30,720.98</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1,691,005.40</u>	<u>922,355.82</u>
GANANCIA Y/O (PÉRDIDA) OPERACIONAL		527,971.77	(466,361.85)
OTROS INGRESOS		<u>1,029,865.29</u>	<u>680,852.70</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	14	1,557,837.06	214,490.85
MENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	14	(233,675.56)	(125,349.44)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	14	<u>(379,167.62)</u>	<u>(187,221.62)</u>
GANANCIA NETA (PERDIDA) DEL PERIODO		<u>944,993.88</u>	<u>(98,080.21)</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

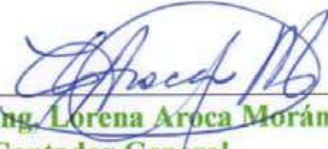
CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia neta del periodo</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	800.00	400.00	0.00	139,879.83	141,079.83
Transferencia			139,879.83	(139,879.83)	
Otros			(594.58)		(594.58)
Pérdida del periodo				(98,080.21)	(98,080.21)
Diciembre 31, 2013	800.00	400.00	139,285.25	(98,080.21)	42,405.04
Transferencia			(98,080.21)	98,080.21	
Ganancia del periodo				944,993.88	944,993.88
Diciembre 31, 2014	<u>800.00</u>	<u>400.00</u>	<u>41,205.04</u>	<u>944,993.88</u>	<u>987,398.92</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos agrícolas	78,965,810.04	56,200,961.10
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(80,016,541.32)	(56,274,196.46)
Otros ingresos	1,029,865.29	680,852.70
Impuesto a las ganancias pagadas	(145,714.05)	(85,522.82)
Intereses pagados, neto	<u>(17,458.28)</u>	<u>(10,621.23)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(184,038.32)</u>	<u>511,473.29</u>
Flujo de efectivo en actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(109,640.05)</u>	<u>(12,101.58)</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividad de financiación:		
Préstamo recibido de una entidad financiera	<u>11,000.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo		
(Disminución) Aumento neto del efectivo durante el periodo	(282,678.37)	499,371.71
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>1,093,457.63</u>	<u>594,085.92</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>810,779.26</u>	<u>1,093,457.63</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia neta (pérdida) del Periodo	944,993.88	(98,080.21)
Ajustes de partidas distintas del efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	40,205.67	30,720.98
Ajuste	0.00	(594.58)
Cambios en activos y pasivos Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	1,054,762.57	(4,557,303.55)
Inventarios	23.59	(296,835.50)
Activos por impuestos corrientes	(554,601.38)	(303,962.72)
Servicios y otros pagos anticipados	(486,626.54)	(808,775.49)
Cuentas y documentos por pagar	(1,048,001.23)	6,521,026.66
Otros pasivos corrientes	(395,288.34)	50,636.94
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	<u>260,493.46</u>	<u>(25,359.24)</u>
Total ajustes	<u>(1,129,032.20)</u>	<u>609,553.50</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(184,038.32)</u>	<u>511,473.29</u>
Flujo de efectivo en actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(109,640.05)</u>	<u>(12,101.58)</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividad de financiación:		
Préstamo recibido de una entidad financiera	<u>11,000.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo y equivalentes de Efectivo		
(Disminución) Aumento neto del efectivo durante el periodo	(282,678.37)	499,371.71
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>1,093,457.63</u>	<u>594,085.92</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>810,779.26</u>	<u>1,093,457.63</u>


Ing. Jorge Quiroz Castro
Gerente General


Ing. Lorena Aroca Morán
Contador General
Registro No. 0918234238001

Ver notas explicativas a los estados financieros

CORAGROFRUT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CORAGROFRUT S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en noviembre 8 de 2011. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de fruta para la exportación. La Compañía inició sus operaciones a partir de septiembre del año 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la Preparación y Presentación.- Los estados financieros adjuntos de **CORAGROFRUT S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos son medidos a sus valores razonables de acuerdo a políticas contables determinadas para su medición, tal como se menciona en las políticas contables posteriormente. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el valor en uso de deterioro de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad

sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de cajas de banano, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 4.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 9.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de cajas de banano en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2014 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bodegas); de 5 años para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Anticipos de Clientes – Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrada entregada por parte de los clientes para futuras ventas de cajas de banano en las distintas negociaciones.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 15.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 5% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En el año 2014, la referida apropiación se realizó en base al límite permitido por la Ley de Compañías.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de cajas de banano en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fertilizantes de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Bancos	810,479.26	1,092,967.89
Caja chica	<u>300.00</u>	<u>489.74</u>
Total	<u>810,779.26</u>	<u>1,093,457.63</u>

Bancos, incluye principalmente fondos depositados en la cuenta corriente del Banco Bolivariano por \$802,746.11. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Clientes	934,260.50	472,283.02
Compañía relacionada, nota 16	3,506,965.79	5,025,256.79
Préstamos a productores	0.00	1,600.00
Otros	<u>19,184.45</u>	<u>16,033.50</u>
Total	<u>4,460,410.74</u>	<u>5,515,173.31</u>

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en venta de cajas de banano. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento de 30 días. A la fecha de revisión estos valores han sido recuperados en su totalidad.

Compañía relacionada, representa ventas de cajas de banano a una compañía relacionada del exterior. Este saldo de cuentas por cobrar a compañía relacionada no genera interés, y no tienen fecha específica de vencimientos.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Cartón	274,764.48	337,703.07
Materiales y suministros de empaque	<u>74,985.04</u>	<u>12,070.04</u>
Total	<u>349,749.52</u>	<u>349,773.11</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta Servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente valores entregados a proveedores locales de bienes o servicios por \$165,871.34; y anticipos a proveedores de banano por \$1,085,212.65. Estos valores se encuentran pendientes de liquidar a la fecha de este informe.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2014 y 2013, fueron como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Crédito tributario por adquisiciones	<u>855,408.27</u>	<u>300,887.69</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta crédito tributario por adquisiciones, corresponde al impuesto al valor agregado sobre compras y gastos de los años 2013 por \$300,887.69 y año 2014 por \$554,520.58.

Las retenciones en la fuente del impuesto a la renta a favor de la entidad fueron aplicadas para disminuir el impuesto a la renta por pagar del año 2014, las mismas que se revelaron en el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) en abril 24 del 2015. Estos valores pueden ser recuperados después de cumplir con ciertos requisitos ante la entidad de control tributario.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2014 y 2013, fueron como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	208,832.86	227,452.26
Adquisiciones	109,640.05	12,101.58
Gasto del año	<u>(40,205.67)</u>	<u>(30,720.98)</u>
Saldos al fin del año	<u>278,267.24</u>	<u>208,832.86</u>

Adquisiciones, incluye principalmente compras de vehículos por \$88,023.77; muebles y enseres por \$12,521.16; y equipos de computación por \$9,095.12. Durante el año 2014, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos por \$40,205.67.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Proveedores locales:		
Grupasa Grupo Papelero	1,611,021.98	4,518,778.40
Boanerges Pereira	1,878,422.30	587,405.75
Cooperativa de producción y comercialización	519,864.55	0.00
Banaplast S. A.	170,437.56	134,562.76
Superestiba S. A.	146,123.36	123,305.85
Carlos Alberto Ordeñana	140,652.53	436,344.41
Multimodal	93,930.53	0.00
Comercializadora Jimesa S. A.	51,969.61	133,283.59
Otras cuentas por pagar	<u>809,265.00</u>	<u>536,007.89</u>
Total	<u><u>5,421,687.42</u></u>	<u><u>6,469,688.65</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, proveedores locales y otras cuentas por pagar incluyen facturaciones pendientes de pago por compras y servicios de materiales de empaque, fertilizantes, cartones, servicios de fumigación, fundas plásticas y otros productos que sirven para el embalaje de las cajas de banano. Estas facturaciones han sido pagadas parcialmente hasta la presente fecha de éste reporte.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Obligaciones tributarias, nota 14	511,979.31	372,233.12
Obligaciones con el IESS	7,592.94	4,724.67
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,908.20	1,045.84
Décimo cuarto sueldo	5,061.18	2,953.87
Vacaciones por pagar	14,090.04	7,058.09
Participación de utilidades, nota 14	233,675.56	125,349.44
Fondo de reserva	<u>1,485.95</u>	<u>1,934.70</u>
Total	<u><u>775,793.18</u></u>	<u><u>515,299.73</u></u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente \$333,309.62; correspondiente al impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI) al 31 de diciembre del 2014, el mismo que fue determinado en la declaración anual del impuesto a la renta del año 2014 y cancelado en abril 24

del 2015. También, incluye \$88,717.90 y \$14,347.70; que representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones sobre el impuesto al valor agregado, respectivamente; de acuerdo a los diversos porcentajes aplicados sobre las compras de inventarios y servicios prestados recibidos. Estos valores de retenciones en la fuente fueron cancelados en enero del año 2015.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2014, el mismo que ha sido cancelado en marzo del 2015.

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de anticipos de clientes por \$253,878.77; representa valores recibidos con corte a esa fecha para futuras liquidaciones de ventas de fruta para la exportación. A la fecha del presente reporte, estos anticipos han sido liquidados contra la facturación y entrega de la fruta.

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo de la cuenta otros pasivos no corrientes, constituyen valores pendientes por liquidar a la presente fecha, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Operaciones por liquidar	97,885.29	493,422.31
Varios acreedores	<u>14,496.46</u>	<u>14,496.46</u>
Total	<u>112,381.75</u>	<u>507,918.77</u>

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Los saldos de otros pasivos financieros, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banacor Limited S. A.	402,968.75	391,968.75
Serfoder S. A., nota 16	<u>98,639.04</u>	<u>98,639.04</u>
Total	<u>501,607.79</u>	<u>490,607.79</u>

Banacor Limited S.A., corresponde a préstamos recibidos de una entidad financiera, por \$225,000.00; proveniente de julio 6 del 2012 y vencido desde el 5 de julio del año 2013, el cual devenga el 5% de interés anual; y \$150,000.00; otorgado el 2 de septiembre del 2012 y vencido el 2 de septiembre del 2013, el cual no genera interés. No existen garantías otorgadas sobre estos préstamos.

Serfoder S.A., corresponde a préstamos recibidos de compañía relacionada, como saldo de \$33,639.04 otorgado el 23 de agosto del 2012 y \$65,000.00 proveniente de septiembre 12 del

2013; los cuales no tienen fecha de vencimiento establecido ni tampoco devengan interés. No existen garantías entregadas por dichos préstamos.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2014 y 2013, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U. S. dólares)
Ganancia del periodo	1,557,837.06	214,490.85
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>(233,675.56)</u>	<u>(125,349.44)</u>
Ganancia tributable	1,324,161.50	89,141.41
Más: Gastos no deducibles	399,327.70	140,693.89
Más: Ajuste por precio transferencia	<u>0.00</u>	<u>621,172.08</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	1,723,489.20	851,007.38
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	379,167.62	187,221.62
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(45,858.00)</u>	<u>(15,277.92)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>333,309.62</u>	<u>171,943.70</u>

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no realizó apropiación del resultado del año 2014.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de resultados acumulados incluye ganancia neta del año 2012 por \$139,285.25, y pérdida del ejercicio del 2013 por \$98,080.21.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2014 y 2013, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U. S. dólares)	
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	2,446,038.29	5,025,256.79
Pasivos:		
Cuentas por pagar:		
Otros pasivos financieros	98,639.04	98,639.04
Ingresos:		
Ventas de fruta al exterior	74,071,408.79	60,986,674.80
Gastos:		
Servicios por arriendos de bienes inmuebles	48,214.20	34,487.10

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas durante los años 2014 y 2013, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias:		
Ventas de banano	77,909,247.84	61,436,732.33
Costo de ventas	<u>(75,690,270.67)</u>	<u>(60,980,738.36)</u>
Ganancia bruta	<u><u>2,218,977.17</u></u>	<u><u>455,993.97</u></u>

Las ventas en el año 2014, aumentaron en \$16,472,515.51; que representa el 26,81% con relación al año 2013; así mismo; el costo de ventas presentó un aumento de \$14,709,532.31; lo cual constituye el 24,12% en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2014, fue del 2,85% y en el año 2013 fue del 0,74%.

18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Sueldos y beneficios sociales	202,604.57	79,095.66
Seguros	16,819.15	34,454.10
Mantenimiento y reparaciones	19,108.40	8,834.33
Arrendamientos	5,400.00	5,850.00
Gastos de gestión	1,912.54	16,254.60
Aportes al IESS	19,688.94	7,557.41
Otros	<u>75,538.90</u>	<u>35,640.26</u>
Total	<u>341,072.50</u>	<u>187,686.36</u>

Los gastos de ventas aumentaron en \$153,386.14, equivalente a un 81.72% en relación al año 2013, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$123,518.01, que representa un 156,16% con relación al año 2013.

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31... <u>2014</u>	<u>2013</u> (U.S. dólares)
Sueldos y beneficios sociales	263,781.55	192,584.62
Honorarios, comisiones y dietas	260,109.98	133,211.89
Impuestos	35,425.29	24,669.24
Mantenimiento y reparaciones	18,019.20	8,834.33
Arrendamientos de bienes inmuebles	48,214.20	34,487.10
Gastos de viaje	31,359.34	39,269.89
Aportes al IESS	23,503.50	20,552.06
Otros	<u>145,649.73</u>	<u>93,762.09</u>
Total	<u>826,062.79</u>	<u>547,371.22</u>

Los gastos administrativos aumentaron en \$278,691.57, equivalente a un 50.91% en relación al año 2013, lo cual se atribuye principalmente a un aumento en sueldos y beneficios sociales en \$71,196.93, que representa un 36,97%; y en honorarios, comisiones y dietas por \$126,898.09 que representa un 95,26% con relación al año 2013.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El estudio de Precios de Transferencia surge en función de lo establecido en las resoluciones No. NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del año 2008, NAC-DGERCGC09-00286 del 17 de abril del año 2009, y NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del año 2013, que exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia. Al respecto según carta de la compañía Transfer Pricing Advisors de 30 de abril del año 2015, indica a la gerencia de la compañía lo siguiente:

- Para la realización del Informe Integral de Precios de Transferencias se tomó como base legal la normativa tributaria ecuatoriana vigente para el ejercicio sujeto a revisión, así las Directrices de la OCDE, referencia técnica obligada en esta materia.
- La conclusión a la que se ha llegado es que las operaciones con partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia en tal sentido, no requerirán la realización de ajustes de precios de transferencias.

Las conclusiones del Informe se sustentan en la información entregada por Coragrofrut S.A., y no tienen por objeto descubrir fraudes, certificar o garantizar cifras de los Estados financieros, tampoco constituye una auditoría, sino más bien una opinión sobre la cual puede coincidir o no la Administración Tributaria.

21. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 22, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición; con excepción de los efectos de ajustes que podrían determinarse en el Informe de Precios de Transferencia que aún está en proceso de elaboración y emisión al ente de control tributario.
