

AGROINDUSTRIAL EL EDÉN AGROEDEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1- OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 25 de mayo del 2005. Su actividad principal es el cultivo, siembra, producción, comercialización, importación y exportación de todo tipo de productos agrícolas, agroindustriales o agropecuarios, insumos en general, maquinarias y herramientas nuevas o usadas, repuestos, pesticidas, fertilizantes, equipos de riego, libros, folletos, programas, paquetes computacionales de la agroindustria.; para cumplir con el objeto social, la compañía está facultada para ejecutar toda clase de actos y contratos tanto civiles como mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas que tengan relación con la actividad de la compañía.

Las actividades desde el inicio de sus operaciones han estado orientadas al cultivo, producción, venta y exportación de piñas. Durante el año 2014 el 54% (43% durante el año 2013) de la producción de piña ha sido exportada y comercializada a los principales mercados de Estados Unidos y Europa.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable, aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 14), las cuales requieren que la Gerencia efectúe 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 las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación).

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Propiedad y Equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 7).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 7).

e. Activos Biológicos (Plantaciones de Piña).

Las plantaciones de piña tienen un ciclo corto, su proceso de crecimiento es de aproximadamente 12 meses de acuerdo a lo que establece el área técnica básicamente desde que inicia el proceso de siembra hasta llegar al proceso de recolección y cosecha de la fruta; la cosecha correspondiente al año 2014 finalizó en el mes de diciembre, por lo que al 31 de diciembre del 2014 no existe un saldo en las plantaciones ya que todas las plantas sembradas fueron cosechadas. Los hijuelos que quedan producto de la cosecha servirán para generar nuevas semillas o puyones para formar nuevas plantas de piñas.

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras, se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2014 y 2013 que es del 22% sobre la utilidad gravable (Véase notas 13).

h. Ingresos por ventas

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., clasifica sus ingresos de acuerdo a Venta Local y Exportación de Piñas.

i. Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 13).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Nuevos pronunciamientos contables recientemente emitidos

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF "Significado de NIIF Vigentes"	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión" – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

k. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representa riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio:

- Riesgo de Mercado.- Su principal mercado de exportación es Estados Unidos y ha logrado mantener la fidelidad de sus principales clientes, consolidando sus lazos comerciales. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados, actualmente la compañía está abriendo gran parte de sus exportaciones hacia Chile para satisfacer necesidades de nuevos clientes, y minimizar riesgos por falta de clientes; otro de los riesgos inherentes de la actividad agrícola que mantiene la compañía es la existencia de la plaga del caracol que ataca a las plantaciones de piña periódicamente. Para enfrentar este potencial riesgo la compañía permanentemente prepara planes de fumigación para toda su plantación para contrarrestar su existencia y así evitar posibles pérdidas su propagación.
- Riesgo de liquidez.- El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,24% de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de Caja y bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende:

	<u>Saldo al</u> <u>2014-12-31</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>2013-12-31</u> <u>US\$</u>
Pichincha Cta.Cte.3262984104	76.891	-
Pichincha Cta.Cte.23118842	1.329.853	1.058.117
Produbanco Cta. Cte. 2005160355	194	194
	-----	-----
	1.406.938	1.058.311
Caja Chica	1.608	1.600
	-----	-----
Total Caja y Bancos:	<u>1.408.546</u>	<u>1.059.911</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por Cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a los saldos por cobrar a los clientes detallados a continuación:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Wal-Mart Store Inc	93.027	87.636
Compagnie Fruitiere Uk Ltd	88.424	-
Comercial Ifeic Limitada	40.230	-
Siembra Nueva S.A.	38.003	36.761
Moreta Fernando	33.798	7.975
Wal-Mart Chile Comercial S.A.	33.495	143.746
Cencosud De Colombia S.A	29.526	-
Manuel Díaz Prieto Y Cia Ltda	25.920	-
Otros	25.317	63.054
Sabrostar Fruit Company	12.057	9.837
Cosur S.A.	10.834	-
Jorcorp S.A.	-	20.432
Mkf Ltd	-	19.256
Frutimanía S.A.	-	6.126
	-----	-----
	<u>430.631</u>	<u>394.823</u>

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito Tributario I.V.A. Año 2010	-	9.739
Crédito Tributario I.V.A. Año 2011	-	42.606
Crédito Tributario I.V.A. Año 2013 (1)	61.127	61.127
Crédito Tributario I.V.A. Año 2014 (1)	76.093	-
	<u>137.220</u>	<u>113.472</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la Renta	52.708	50.347
Retenciones en fuente	17.881	2.652
Retenciones de IVA	26.155	6.906
	<u>96.744</u>	<u>59.905</u>

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas, por ser exportadora de su producción. Al 31 de diciembre por el valor de US\$ 137.220, se presentarán las solicitudes de devolución durante el año 2015.

NOTA 7- PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2013 y 2014:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2013</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u>
Terrenos	-	300.000	300.000	1.010.132(1)	1.310.132	-
Maquinaria y Equipos	487.686	137.220	624.906	43.887	668.793	10
Vehículos	50.863	1.518	52.381	3.214	55.595	5
Muebles y Enceres	11.037	-	11.037	6.183	17.220	10
Equipos de Oficina	4.584	-	4.584	-	4.584	10
Herramientas	1.535	3.696	5.231	-	5.231	10
Sistemas de riego	226.276	-	226.276	-	226.276	10
Equipos de cómputo y software	4.127	-	4.127	12.802	16.929	3
	<u>786.108</u>	<u>442.434</u>	<u>1.228.542</u>	<u>1.076.218</u>	<u>2.304.760</u>	
Depreciación acumulada	<u>(403.656)</u>	<u>(84.434)</u>	<u>(488.090)</u>	<u>(90.643)</u>	<u>(578.733)</u>	
	<u>382.452</u>	<u>358.000</u>	<u>740.452</u>	<u>985.575</u>	<u>1.726.027</u>	

NOTA 7- PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

- 1) Terreno que incluye una área de 136.20 hectáreas, adquirido de acuerdo a escritura pública de fecha 17 de julio del 2014, el mismo que se encuentra ubicado en el Kilómetro 21 de la Vía Santo Domingo Quinindé, en el cual se desarrolla el proceso productivo del Sector Edén 8 y 9, y el cual se encuentra valorado a su costo.

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

a. Corto plazo

El saldo de obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 840.114, incluye básicamente dos obligaciones adquiridas a través del Banco del Pichincha con plazos de hasta 360 días, con vencimiento final en julio del 2015, las cuales devengan tasas del 8,92% y 9,74% de interés anual.

b. Largo plazo

Obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2014 comprenden:

	<u>Tasa de interés anual</u> %	<u>Porción corriente</u> US\$	<u>Porción largo Plazo</u> US\$	<u>Total</u> US\$
<u>Banco Pichincha:</u>				
Crédito pagadero en 60 dividendos mensuales a partir del 7 de febrero del 2013 con vencimientos finales hasta enero del 2018 (1)	9,74%	89.746	112.510	202.256
		89.746	112.510	202.256

- (1) Crédito garantizado con hipoteca de un terreno ubicado en Quinindé Santo Domingo, el mismo que fue adquirido por la compañía con fecha 24 de enero del 2013.

A continuación se detallan los años de vencimiento de dicha obligación:

<u>Años</u>	<u>US\$</u>
2015	59.419
2016	64.967
2017	71.585
2018	6.285
	202.256

NOTA 9- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>Saldo al 1º de enero del 2014</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	227.039	1.195.703	(1.272.570)	150.172
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficios Definidos por Desahucio	30.371	-	(955)	29.416

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, comisiones, bonos, sueldos por pagar, y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 10 - SOCIOS POR PAGAR

Socios por pagar al 31 de diciembre del 2014 se encuentra conformado de los siguientes saldos: a) US\$ 108.000, correspondiente a la facturación efectuada por el Sr. Pablo Ribadeneira "Socio de la compañía" por concepto de asesoría gerencial correspondiente al año 2014 y b) US\$ 180.132 correspondiente a cuentas por pagar por préstamos recibidos para capital de trabajo, por parte del Sr. Pablo Ribadeneira "Socio de la compañía", valores sobre los cuales no se ha definido plazos de pago, ni intereses.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014, está representado por 50.800 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral del ejercicio es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años del 2014 y 2013:

	2014			2013	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta		Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	694.257	694.257		509.828	509.828
Más - Gastos no deducibles	-	64.698	1)	-	6.868
Menos - Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Véase Nota 18)	-	(48.390)		-	(44.107)
Menos - Ingresos Exentos	-	(49.063)	2)	-	(9.840)
Menos - Amortización Pérdidas Tributarias	-	(116.282)		-	-
Base para participación a trabajadores	694.257	545.220		509.828	462.749
15% en participación	104.138	-		76.474	-
Menos - Participación de trabajadores		(104.138)			(76.474)
Base para impuesto a la renta		441.082			386.275
Impuesto a la renta		97.038			84.980

- 1) Durante el año 2014 la compañía ha considerado los siguientes gastos no deducibles: Intereses y Multas por US\$ 7.623, Costos y Gastos incurridos para generar ingresos exentos por US\$ 44.529, Costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados por US\$ 11.867 y Participación a trabajadores atribuible a ingreso exento por US\$ 679.
- 2) Corresponden a valores recibidos por las compañías ACE seguros y Cidescol, por concepto de indemnización por daños que sufre la mercadería exportada durante el proceso de envío, valores los cuales fueron transferidos por las compañías aseguradoras durante los meses de enero y septiembre del año 2014.
- b) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.
(Continuación)

	2014			2013		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		97.038	16,44%		84.980	19,61%
Impuesto teórico (tasa nominal)		129.826	22,00%		95.338	22%
Resultado contable antes de Impuesto	590.117	-	-	433.354	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		(32.788)	(5,56%)		(10.358)	(2,39%)
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	64.698	14.234	2,41%	6.868	1.511	0,35%
Ingresos exentos neto	(49.063)	(10.794)	(1,83%)	(9.840)	(2.165)	(0,50%)
Deducción por Deducción pago a Discapacitados	(48.390)	(10.646)	(1,80%)	(44.107)	(9.704)	(2,24%)
Menos - Amortización Pérdidas Tributarias	(116.282)	(25.582)	(4,34%)	-	-	-
		(32.788)	(5,56%)		(10.358)	(2,39%)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2014 y 2013 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2014 es 16,44 % (19,61% para el año 2013).

NOTA 14 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 se resuelve: Expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas. Reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

NOTA 14 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

ARTICULO PRIMERO.- DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES Y RESERVA POR VALUACIÓN O SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

ARTÍCULO SEGUNDO.- SALDO DE LA SUBCUENTA RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; de registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 116.282.

NOTA 15 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a su naturaleza se encuentran clasificados de la siguiente forma:

NOTA 15 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>Ventas Locales</u>		
Fruta de Piña	2.623.382	3.059.869
Fruta de Palma Africana	274	645
Rechazo	708.147	355.945
Fruta de Plátano	1.786	-
	-----	-----
	3.333.589	3.416.459
<u>Exportaciones</u>		
Fruta de Piña	3.895.280	2.544.002
Otros Rechazo	21.884	57.894
	-----	-----
	3.917.164	2.601.896
	-----	-----
Total:	<u>7.250.753</u>	<u>6.018.355</u>

NOTA 16 - COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Los costos de producción por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>Plantación de Campo</u>		
Insumos Agrícolas	1.326.292	1.348.838
Gastos del Personal	1.184.748	1.170.478
Preparación Suelos	132.166	33.360
Compra de Fruta	53.460	-
Análisis y Estudios	1.360	4.640
	-----	-----
	2.698.026	2.557.316
<u>Empacadora</u>		
Exportaciones	717.388	635.064
Gastos del Personal	465.977	370.013
Servicios Básicos	131.229	105.333
Transporte	127.768	108.202
Mantenimiento	74.092	51.329
Otros Menores	29.846	7.039
	-----	-----
	1.546.300	1.276.980

NOTA 16 - COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costos Indirectos		
Suministros	971.647	766.686
Maquinaria y Equipos	317.786	205.238
Gastos del Personal	247.208	264.564
Generales	240.810	263.395
Combustibles	69.552	88.058
Mantenimiento	38.645	59.898
Taller de Mecánica	32.219	26.543
Servicios Básicos	15.246	20.238
Palma Africana	12.205	297
Impuestos	4.197	8.663
Recuperación Sinistros	(49.063)	(182.175)
	-----	-----
	1.900.452	1.521.405
	-----	-----
Total:	<u><u>6.144.778</u></u>	<u><u>5.355.701</u></u>

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios Profesionales	165.217	31.050
Gastos Generales	30.857	22.180
Sueldos	33.185	18.889
Movilización	10.702	9.027
Beneficios Sociales	8.377	6.494
Alimentación	4.685	2.655
Contribuciones	7.191	1.350
Mantenimiento	7.428	1.002
Servicios Básicos	10.464	418
	-----	-----
	<u><u>278.106</u></u>	<u><u>93.065</u></u>

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

