

ECOSIEMBRA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía ECOSIEMBRA S.A., Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador

Su objetivo principal: Cultivo de palma africana.

BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros proforma

Los presentes Estados Financieros Proforma de ECOSIEMBRA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 corresponden a un proforma del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros proforma consolidados servirán de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentarán por el año 2011. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB. Por consiguiente, hasta que la Compañía prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF en el año 2012, estos Estados Financieros Proforma tienen el carácter de provisorios y existe la posibilidad de que los mismos sean ajustados.

Estos estados financieros proforma reflejan fielmente la situación financiera de ECOSIEMBRA S.A., al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 29 de noviembre del 2011.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados proforma bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.4 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 1 de enero del 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de

baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Maquinaria, Instalaciones, Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos Depreciables	10%
Activos Biológicos	25%

2.6 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las

características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.11 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2011). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

2.15 ACTIVOS BIOLÓGICOS.

La empresa reclasificó los activos diferidos que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2011 y en adelante reconoció dentro de la categoría de Activos Biológicos, las Plantas en Crecimiento y los Semovientes.

En base a un estudio técnico y su respectivo informe de la Empresa PALESEMA estos Activos se amortizan en una vida útil de 25 años.

La empresa ECOSIEMBRA acogió este informe y en base a estos parámetros determino su política contable y su respectivo tratamiento.

3. EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

NOTA 3			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Bancos	771		3,916
TOTAL	771		3,916

El saldo de esta cuenta corresponde a :	2014	2013
Banco del Pacífico		
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 3399556804	771	3,916
Total	771	3,916

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

NOTA 4			
CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
* Clientes	-		3,819
Préstamos por cobrar Renagro	-		-
© Anticipo de Proveedores	8,000		22,394
△ Otras cuentas por Cobrar	-		70,436
** Provisión Cuentas Incobrables	-		-
TOTAL	8,000		96,648

La empresa ECOSIEMBRA S.A., no realizó provisión de Cuentas Incobrables en los años 2014 y 2013.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Pagos Anticipados se formaban de la siguiente manera:

NOTA 5			
PAGOS ANTICIPADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
IMPUESTOS	1,687		19,285
IMPUESTO A LA RENTA	1,658		40,578
TOTAL	3,345		59,864

El saldo de Pagos Anticipados está compuesto por:	2014	2013
12% IVA Pagado adquisiciones locales	1,687	19,162
12% IVA Crédito Tributario		123
TOTAL	1,687	19,285

Anticipo Impuesto a la Renta		16,051
Retención Fuente del ejercicio		23,266
Retención en la fuente otros períodos	1,658	1,261
TOTAL	1,658	40,578

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conformen su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, ECOSIEMBRA S.A., no revaluaron sus bienes. A futuro la sociedad matriz no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, más estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Propiedad, Planta y Equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 6			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Terreno	1,488,343		1,488,343
Instalaciones	407,932		-
Semovientes	-		-
Equipo de Computación	3,156		3,156
Maquinaria y Equipo de Trabajo	13,960		13,960
Vehículos	45,152		45,152
TOTAL	1,958,542		1,550,611
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
	2014		2013
Depreciación Acumulada	(70,669)		(59,202)
Equipo de Computación			
Maquinaria y Equipo de Trabajo			
Vehículos			
TOTAL	(70,669)		(59,202)
ACTIVO NETO	1,887,873		1,491,409

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO 1/1/2014	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES BAJAS	SALDO 31-12-2014	
Terreno	1,488,343	-		-	1,488,343	
Instalaciones	-	407,932		-	407,932	
Semovientes	-	-		-	-	
Equipo de Computación	3,156	-		-	3,156	
Maquinaria y Equipo de Trabajo	13,960	-		-	13,960	
Vehículos	45,152	-		-	45,152	
TOTAL	1,550,611	407,932	-	-	1,958,542	
	COSTO HISTORICO 1/1/2014	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES BAJAS	GASTO DEL AÑO	SALDO AL 31-12-2014
DEPRECIACION ACUMULADA	(59,202)				(11,467)	(70,669)
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN						
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO DE TRABAJO						
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS						
TOTAL DEPRECIACIÓN	(59,202)	-	-	-	(11,467)	(70,669)
	1,491,409					1,887,873

7. ACTIVOS BIOLOGICOS

Los Activos Biológicos constituyen Planta de palma Africana.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el ACTIVO BIOLOGICO estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 7			
ACTIVOS BIOLÓGICOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Plantas en crecimiento	553,218		553,218
TOTAL	553,218		553,218
AMORTIZACIÓN			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Amortización Acumulada Plantas en crecimiento	(66,521)		(44,257)
TOTAL	(66,521)		(44,257)
ACTIVOS BIOLÓGICOS NETO	486,697		508,961

La política de amortización de las plantas se ha definido en 25 años en base a certificado entregado por la empresa PALACEMA. empresa que vendió las plantas a la empresa ECOSIEMBRA.

8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	2013	2013
Utilidad según estados financieros	1.592.85	1.101.60
antes del Impuesto a la renta.		
Gastos no Deducibles		
Deducciones especiales (remuneraciones		
empleados con discapacidad)		
Otras deducciones		
Utilidad gravable		
Impuesto a la renta causado (1)		
Gasto por Impuesto a la Renta:		
Impuesto a la renta corriente		
Impuesto a la renta diferido		
Total		

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se generó cálculo del impuesto diferido debido a que las diferencias temporarias por su materialidad eran mínimas, la compañía optó por no realizar el cálculo correspondiente a Impuestos Diferidos en períodos posteriores.

NOTA 8			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
OBLIGACIONES FISCALES			
Activos por impuestos diferidos	625		625
TOTAL	625		625

9. PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 9			
SOBREGIRO BANCARIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
OBLIGACIONES FISCALES			
Sobregiro Banco Pichincha Cta. Cte.	-		5,808
TOTAL	-		5,808

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 10			
PROVEEDORES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
OBLIGACIONES FISCALES			
Proveedores	-		355,534
Acreedores Varios	-		20,597
Anticipo Clientes	-		2,222
TOTAL	-		378,353

El saldo de Proveedores está compuesto por:

Palecema
Renagro
Varios

TOTAL

Sueldos por Pagar

TOTAL

Anticipo Clientes	-	2,222
Anticipos Clientes		
TOTAL		2,222

11. OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 11			
OBLIGACIONES SOCIALES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Prestaciones Sociales	24,640		28,481
Aportes IEES por Pagar	5,151		3,151
TOTAL	29,791		31,632

Aportes IEES por pagar	5,151	3,151
TOTAL	5,151	3,151

	2014	2013
PRESTACIONES SOCIALES		
Sueldos por Pagar	-	3,394
Décimo Tercer Sueldo	11,788	9,581
Décimo Cuarto Sueldo	6,187	5,072
Vacaciones	5,836	4,733
Liquidación de haberes	829	5,700
Total	24,640	28,481

12. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar por Obligaciones Fiscales estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 12			
OBLIGACIONES FISCALES			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Impuestos por Pagar	118		52,657
TOTAL	118		52,657

12% IVA RETENIDO	118	52,657
RETENCION EN LA FUENTE		
TOTAL	118	52,657

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las Obligaciones Financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 13			
PASIVOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
* CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	767,677		863,636
TOTAL	767,677		863,636

Un desglose del saldo de Los Pasivos Financieros es como sigue:

Inicio	31-12-2014	31-12-2013
26-03-2010		
27-09-2010		
950000	767,400	863,636

El pasivo financiero con CFN se mantiene y en base a confirmación recibida en el transcurso de nuestra revisión fue reestructurado.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar accionistas estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 14			
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Cuentas por Pagar Accionistas	407,932		-
TOTAL	407,932		-

Las Cuentas por pagar Accionistas corresponden a Propiedad, Plata y Equipo entregados a la empresa ECOSIEMBRA S.A. por Hector Raul Calderon 60%
Pédro Antonio Vanegas Martínez el 40%

El reconocimiento de esta cuenta por pagar a los accionistas se genera por las instalaciones entregadas a la empresa ECOSIEMBRA S.A., las mismas que fueron reconocidas como parte de la propiedad planta y equipo.

15. PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 15			
PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Jubilación Patronal	5,726		4,688
TOTAL	5,726		4,688

NOTA 15			
PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Jubilación Desahucio	1,998		1,500
TOTAL	1,998		1,500

La empresa ECOSIEMBRA S.A. no realizó el estudio actuarial por el año 2014, se reconoció una estimación.

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2014, ECOSIEMBRA S.A., no realizó transacciones por importe inferior al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, ECOSIEMBRA S.A., no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de ECOSIEMBRA S.A., considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre de los años 2014 y 2013, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 18			
CAPITAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
<i>Héctor Raúl Calderón</i>	58,200		58,200
<i>Pédro Antonio Vanegas Martínez</i>	38,800		38,800
TOTAL	97,000		97,000

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de los años 2014 y 2013, la cuenta Aportes para Futuras capitalizaciones, estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 18			
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Aportes para futura Capitalización	421,824		72,495
TOTAL	421,824		72,495

OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa:

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

NOTA 18			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
UTILIDADES / PERDIDAS ACUMULADAS	(162,892)		(164,187)
TOTAL	(162,892)		(164,187)

RESULTADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ.

El saldo de esta cuenta luego de la transición de normativa NEC A NIIF es como sigue:

NOTA 18			
RESERVA ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
RESERVA POR ADOPCIÓN NIIF	(2,675)		(2,675)
TOTAL	(2,675)		(2,675)

RESERVA POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

El saldo de esta cuenta es como sigue:

NOTA 18			
RESERVA POR VALUACIÓN DE PPE			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
RESERVA POR VALUACIÓN PPE	819,220		819,220
TOTAL	819,220		819,220

UTILIDAD DEL EJERCICIO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

NOTA 18			
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,593		1,296
TOTAL	1,593		1,296

INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
INGRESOS	193,689		117,709
TOTAL	193,689		117,709

COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos :

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

Gastos de administración y ventas:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	(32,802)		(9,953)
TOTAL	(32,802)		(9,953)

GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS	91,544		11,468
TOTAL	91,544		11,468

COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2014		2013
Gastos Financieros	67,750		(94,992)
TOTAL	67,750		(94,992)

19. CONTINGENCIAS

Es responsabilidad de la administración de la compañía los cambios o ajustes que se generen en el balance de comprobación, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja y evolución del patrimonio en caso que existieran diferencias en las confirmaciones enviadas.

Desde el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que afecten significativamente a los estados financieros que se adjunta.

20. HECHOS POSTERIORES

Hasta el 31 de diciembre del 2014, y al cierre del proceso de nuestro examen de auditoría 4 de mayo de 2015 no se han generado hechos importantes.

A pesar de haber enviado la empresa la Circularización de Saldos de Bancos, clientes, proveedores, compañías de seguros en forma oportuna no hemos recibido respuesta a este proceso de Bancos, Clientes, Proveedores, y Compañías de Seguros.

No participamos en la toma física de los inventarios de activos biológicos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.