Lexkingsa S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
Informe de los auditores independientes

Lexkingsa S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014
Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Lexkingsa S. A.:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Lexkingsa S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Lexkingsa S. A.,** al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

CPA Darwin Uzhca

SC. RNAE 2 No. 857

Guayaquil, Ecuador

9 de marzo de 2015

Lexkingsa S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas		Al 31 de diciembre 2014	2013
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	(7)	US$	127.329	195.492
Cuentas por cobrar comerciales			2.229	-
Cuentas por cobrar relacionadas	(14)		132.653	222.179
Otras cuentas por cobrar			2.309	5.588
Impuestos por recuperar	(12)		180.596	85.282
Inventarios	(8)		30.703	37.145
Total activo corriente			475.819	545.686
Activos no corrientes:				
Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos	(9)		1.603.018	1.504.965
Activos biológicos	(10)		1.546.970	1.599.707
Otros activos			10.544	10.145
Total activos no corrientes			3.160.532	3.114.817
Total activos		US$	3.636.351	3.660.503
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales	(11)	US$	100.301	34.630
Cuentas por pagar compañias relacionadas	(14)		4.179	196.137
Beneficios de empleo	(13)		129.812	86.855
Impuestos por pagar	(12)		21.384	98.887
Total pasivos corrientes			255.676	416.509
Pasivos no corrientes:				
Jubilacion patronal e indemnización por desahucio	(13)		20.754	10.124
Cuentas por pagar compañias relacionadas	(14)		-	2.165.639
Total pasivos no corrientes			20.754	2.175.763
Total pasivos			276.430	2.592.272
Patrimonio neto:				
Capital social	(16)		1.000.000	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(16)		2.099.575	999.200
Superavit por revaluación de propiedad, maquinarias y equipo			24.283	24.283
Resultados acumulados			236.063	43.948
Total patrimonio			3.359.921	1.068.231
Total pasivos y patrimonio		US$	3.636.351	3.660.503

Ing. Dario Díaz
Representante legal

CPA. Martha Jaramillo
Contadora General

Lexkingsa S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas		Al 31 de diciembre 2014	2013
Ingresos por actividades ordinarias	(17)	US$	2.810.187	1.949.611
Otros ingresos			149.181	-
Total ingresos			2.959.368	1.949.611
Costos	(18)		(2.401.334)	(1.399.924)
Gastos de administración	(19)		(365.919)	(365.755)
Gastos financieros			-	(138.439)
Total costos y gastos			(2.767.253)	(1.904.118)
Utilidad antes de impuesto a la renta			192.115	45.493
Impuesto a la renta			-	(1.544)
Utilidad neta		US$	192.115	43.949

Ing. Darío Díaz
Representante legal

CPA. Martha Jaramillo
Contadora General

Lexkingsa S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Capital social	Aportes para futuras capitalizacio-nes	Superavit por revaluación de propiedad, maquinarias y equipo	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	US$	800	-	-	-	800
Aportes para futuras capitalizaciones		-	999.200	-	-	999.200
Reservas por valuación de activos fijos		-	-	24.283	-	24.283
Utilidad neta		-	-	-	43.948	43.948
Saldos al 31 de diciembre de 2013		800	999.200	24.283	43.948	1.068.231
Aumento de capital (nota 16)		999.200	(999.200)	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 16)		-	2.099.575	-	-	2.099.575
Utilidad neta		-	-	-	192.115	192.115
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US$	1.000.000	2.099.575	24.283	236.063	3.359.921

Ing. Darío Díaz
Representante legal

CPA. Martha Jaramillo
Contadora General

Lexkingsa S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre	
		2.014	**2.013**
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad neta	US$	192.115	43.949
Más cargos a resultados que no representan movimiento			
De efectivo:			
Depreciación propiedades, maquinarias, mobiliario y equipo		25.179	17.119
Pérdida por medición de los activos biológicos a valor razonable		143.238	52.373
Intereses financieros con partes relacionadas		(66.064)	138.439
Jubilación y desahucio		10.630	10.124
		305.098	262.004
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(2.229)	-
Cuentas por cobrar compañias relacionadas		89.526	(222.179)
Otras cuentas por cobrar		3.279	(5.588)
(Aumento) Impuestos por cobrar, neto		(172.817)	13.604
Inventarios		6.442	(37.145)
Otros activos		(399)	(10.145)
Cuentas por pagar comerciales		65.671	43.855
Beneficios de empleo		42.957	77.630
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(191.958)	196.137
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		145.570	318.173
Flujo de efectivo de las actividades de inversión :			
Adiciones de propiedades, maquinarias, mobiliario y equipos		(127.355)	(1.497.801)
Ventas de propiedades, maquinarias, mobiliario y equipos		4.123	-
Adiciones de activos biologicos		(90.501)	(1.652.080)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(213.733)	(3.149.881)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de partes relacionadas		-	2.027.200
Aportes de capital		-	1.000.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		-	3.027.200
Disminución neta de efectivo		(68.163)	195.492
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		195.492	-
Efectivo en caja y bancos al final del año	US$	127.329	195.492

Ing. Darío Díaz
Representante legal

CPA. Martha Jaramillo
Contadora General

Lexkingsa Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

(1) Entidad que Reporta

Lexkingsa S.A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública del 21 de Noviembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Diciembre de 2012, y tiene su domicilio principal en la ciudad de Babahoyo, Provincia de Los Ríos. Su dirección es Pueblo Viejo S/N.

La Compañía es una subsidiaria de SanLucar Factory S.L. de España. Su objeto social es la producción, compra y distribución de banano, los cuales son vendidos a una compañía relacionada. La Compañía inició sus operaciones en el 2013.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Unico de Contribuyentes No. 0992793279001.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 2 de marzo de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y del directorio de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. A pesar de que estas

estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2014, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 - Administración de riesgo financiero
- Nota 9 - Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos
- Nota 13 - Beneficios a empleados

iii Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de reconocimiento inicial y revelación.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

La nota 5 incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente

se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

El valor de los inventarios de empaque se determina por el método del costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización corresponde al precio de reposición de los bienes adquiridos.

(d) Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una clase de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas en años
Edificio	40
Muebles y enseres	2-10
Maquinarias y equipos	2-10
Equipos de oficina	2-10
Equipos de computación	2- 5
Software	2

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las ganancias o pérdidas de la disposición de un elemento de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos, son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados.

(e) Activos biológicos

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados. Este cálculo del valor presente incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha o producción de activos biológicos, considerando variables tales como crecimiento, precios de productos, tasas de interés, costos de siembra, desarrollo, cosecha entre otros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera, se incluyen en los resultados del año en que se producen.

Los activos biológicos en proceso de desarrollo o crecimiento para los cuales no están disponibles precios o valores de mercado y para los cuales se haya determinado que no son fiables otras estimaciones del valor razonable, son considerados al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Los costos relacionados con el mantenimiento, poda, fertilización y otros gastos propios del cuidado de los activos biológicos, se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similar.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes

del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(g) Beneficios de Empleados

i. Beneficios Post - Empleo:

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los

beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para pagar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Productos vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de frutas en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva respecto de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes han sido transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos de manera fiable y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario

Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados	1 de julio de 2014
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 8 Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada)	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 24 Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 13 Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 40 Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios	1 de julio de 2014
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los

valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos.

Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(c) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(d) Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos

El valor razonable de la propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos, se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a) Riesgo de crédito
b) Riesgo de liquidez
c) Riesgo de mercado

d) Riesgo operacional

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

1) Identificar los tipos de riesgos que pueden afectar la operación y resultados de la Compañía;

2) Medir y controlar los riesgos mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Administración de la Compañía considera que su riesgo de crédito es mínimo, considerando que en la práctica, la totalidad de sus ventas son a compañías relacionadas.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		2014	2013
Efectivo en caja y bancos	US$	127.329	195.492
Cuentas por cobrar comerciales		2.229	-
Cuentas por cobrar relacionadas		132.653	222.179
Otras cuentas por cobrar		2.309	5.588
	US$	264.520	423.259

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía vende la totalidad de la fruta que produce a su compañía relacionada SanLucar Ecuador S.A., consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por la concentración de las ventas a relacionadas.

Los saldos de los deudores comerciales no presentan saldos vencidos.

Efectivo en caja y bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US$127,329 al 31 de diciembre del 2014 (US$195,492 al 31 de diciembre del 2013), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		31 de diciembre de 2014			
		Valor en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US$	100.301	100.301	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		4.179	4.179		-
	US$	104.480	104.480	-	-

		31 de diciembre de 2013			
		Valor en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US$	34.630	34.630	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		196.137	196.137	-	-
	US$	230.767	230.767	-	-

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Tipo de cambio

La moneda utilizada para las transacciones en Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene operaciones de endeudamiento, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por cambios en las tasas de interés.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y

judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio neto se compone del capital social, aporte para futuras capitalizaciones, superávit por revaluación de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos y los resultados acumulados. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(7) Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2014	2013
Efectivo en caja	US$	200	162
Depósitos en bancos		127.129	195.330
	US$	127.329	195.492

(8) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		2014	2013
Suministros y materiales	US$	30.703	37.145
	US$	30.703	37.145

(9) Propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos

Un detalle de la propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

		2014	2013
Terreno	US$	1.111.123	1.111.123
Edificios		217.946	210.789
Maquinarias y equipos		196.846	185.562
Equipos de computacion		13.128	12.266
Muebles y enseres		5.885	1.715
Equipos de oficina		1.246	629
Sofware en curso		18.342	-
Construcion en curso		80.650	-
	US$	1.645.166	1.522.084
Depreciación acumulada		(42.148)	(17.119)
	US$	1.603.018	1.504.965

Durante el 2014 y 2013, los movimientos de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos fueron los siguientes:

		Terreno	Edificio	Maquinaria y equipo	Equipos de computacion	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Softw are en curso	Construccion en curso	Total
Costo:										
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US$	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones		1.111.123	210.789	185.562	12.266	1.715	629	-	-	1.522.084
Ventas y retiros		-	-	-	-	-	-			-
Saldos al 31 de diciembre de 2013		1.111.123	210.789	185.562	12.266	1.715	629	-	-	1.522.084
Adiciones		-	11.430	11.284	862	4.170	617	18.342	80.650	127.355
Ventas y retiros		-	(4.273)	-	-	-	-	-	-	(4.273)
Transferencias y/o reclasificaicones		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US$	1.111.123	217.946	196.846	13.128	5.885	1.246	18.342	80.650	1.645.166
Depreciación acumulada:										
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US$	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones		-	2.743	13.451	526	351	48	-	-	17.119
Ventas y retiros		-	-	-	-	-	-	-		-
Saldos al 31 de diciembre de 2013		-	2.743	13.451	526	351	48	-	-	17.119
Adiciones		-	4.228	16.269	3.154	1.271	257	-	-	25.179
Ventas y retiros		-	(150)	-	-	-	-	-	-	(150)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US$	-	6.821	29.720	3.680	1.622	305	-	-	42.148
Valor en libros:										
Al 31 de diciembre de 2013	US$	1.111.123	208.046	172.111	11.740	1.364	581	-	-	1.504.965
Al 31 de diciembre de 2014	US$	1.111.123	211.125	167.126	9.448	4.263	941	18.342	80.650	1.603.018

El gasto de depreciación es reconocido como parte de los costos en el estado de resultados integrales.

Los activos que conforman la propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos fueron adquiridos en conjunto con la Hacienda Magdalena ubicada en el sector de San Juan de Pueblo Viejo, provincia de Los Ríos, por lo cual la compañía contrató los servicios de un perito valuador para determinar el valor razonable de cada activo para su registro al cierre del año 2013.

(10) Activos biológicos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos biológicos corresponden a plantaciones de banano en la Hacienda Magdalena ubicadas en San Juan de Pueblo Viejo, provincia de Los Ríos, con una extensión de terreno de 193.8 hectáreas, la cual tiene en sus predios plantaciones de banano de la variedad Cavendish, de los cuales 107 hectáreas se encuentran plantadas y 101 hectáreas son productivas.

El valor razonable de los activos biológicos de la Compañía es medido a su valor razonable mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados después de impuestos.

Un resumen del movimiento de la cuenta de activos biológicos se muestra a continuación:

		2014	2013
Saldo al inicio del año neto	US$	1.599.707	-
Mas (menos)			
Adiciones		90.501	1.652.080
(-) Ajuste al valor razonable (nota 18)		(143.238)	(52.373)
Saldo al final del año	US$	1.546.970	1.599.707

(11) Cuentas por pagar comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales:

		2014	2013
Proveedores de materiales	US$	41.173	34.630
Proveedores de fruta		31.537	-
Proveedores de servicio		13.170	-
Otros		14.421	-
	US$	100.301	34.630

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6 (b).

(12) Impuestos por recuperar y pagar

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y pagar:

		2014	2013
Por recuperar			
Impuesto al valor agregado	US$	87.566	46.574
Retenciones en la fuente		93.030	38.708
	US$	180.596	85.282
Por pagar			
Impuesto a la salida de divisas		-	82.306
Retenciones de impuesto a la renta		15.955	10.283
Retenciones del IVA		5.429	4.754
Impuesto a la renta		-	1.544
	US$	21.384	98.887

(13) Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

		2014	2013
Sueldos y beneficios por pagar	US$	70.255	64.268
Contribuciones a la seguridad social		25.472	14.559
Particiacion a trabajadores		34.085	8.028
Jubilacion patronal e indemnizacion por desahucio		20.754	10.124
	US$	150.566	96.979
Pasivo corriente	US$	129.812	86.855
Pasivo no corriente		20.754	10.124
	US$	150.566	96.979

(14) Transacciones y saldos con compañías relacionadas

(a) Saldos con compañías relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es como sigue:

	Naturaleza de la relacion	País		2014	2013
Cuentas por cobrar					
SanLucar Ecuador S.A.	Comercial	Ecuador	US$	132.653	222.179
			US$	132.653	222.179

	Naturaleza de la relacion	Pais		2014	2013
Cuentas por pagar					
Quilziolli S.A.	Comercial	Ecuador	US$	4.179	-
SanLucar Ecuador S.A.	Comercial	Ecuador		-	168.076
SanLucar Factory S.L.	Comercial	España		-	10.758
SanLucar Fruit S.L.	Comercial	España		-	17.303
			US$	4.179	196.137
Cuentas por pagar a largo plazo					
SanLucar Factory S.L.	Accionista	España	US$	-	2.165.639
			US$	-	2.165.639

(b) Transacciones con compañías relacionadas

El detalle de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		31 de diciembre de 2014		
		Venta de fruta	Gastos por Reembolsos	Ingresos por Reembolso
SanLucar Ecuador S.A.	US$	2.627.562	3.210	70
Quilziolli S.A.		-	-	6.382
	US$	2.627.562	3.210	6.452

		31 de diciembre de 2013		
		Venta de fruta	Gastos por Reembolsos	Préstamos recibidos
SanLucar Ecuador S.A.	US$	1.833.300	41.513	-
SanLucar Factory S.L.		-	-	2.027.000
	US$	1.833.300	41.513	2.027.000

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre ellas, y se encuentran dentro del rango de plena competencia.

(15) Impuestos

Situación fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2012 a 2014 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Tasa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan en Ecuador están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de, al menos, el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el pago correspondiente de intereses.

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción y/o exportación de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado sobre el dos por ciento (2%) de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señalada. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por

personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, incorporó a la legislación ecuatoriana, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente durante el año 2008, mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No.NAC-DGER2008-464, publicada el 25 de abril de 2008 en el Registro Oficial No. 324 se estableció que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior. Con fecha 25 de enero de 2013, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1300011 la Administración Tributaria modifica la Resolución antes indicada, estableciendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US$3,000,000, deben presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto acumulado es superior a US$6,000,000 deberán presentar Anexo e Informe de precios de transferencia.

A la fecha de este informe, el estudio de precios de transferencia por el año 2014 se encuentra en proceso; sin embargo, la Administración de la Compañía en conjunto con sus asesores, no anticipan ningún ajuste con efecto en el impuesto a la renta.

(16) Patrimonio neto

(a) Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US$1 cada uno. Al 31 de diciembre del 2014 el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 1,000,000, y cuya composición accionarial es el siguiente:

	Pais	Número de acciones	Porcentaje de participación %	Valor nominal
SanLucar Factory S.L.	España	990.000	99%	990.000
SanLucar Fruit S.L.	España	10.000	1%	10.000
		1.000.000	100%	1.000.000

El 9 de octubre de 2013 mediante Acta de Junta General de Accionistas, se resolvió realizar aporte para futuras capitalizaciones mediante la compensación de créditos que adeuda la Compañía a sus accionistas para realizar aumento de capital a 1,000,000, el cual quedó inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre de 2014.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(c) Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2014, representan aportes realizados por SanLucar Factory S.L., mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 19 de noviembre de 2014 se resolvió realizar aumento de capital, mediante la capitalización de pasivos, los cuales incluye capital e intereses que mantenía la Compañía a favor de su accionista SanLucar Factory S.L., los cuales fueron recibidos con fecha 9 de enero de 2013.

(17) Ingresos Ordinarios

Un resumen de los ingresos devengados es el siguiente:

		2014	2013
Banano	US$	2.736.947	1.948.682
Fruta de aprovechamiento		72.847	-
Otros ingresos		149.574	929
	US$	2.959.368	1.949.611

(18) Costos

Los costos se resumen a continuación:

		2014	2013
Gasto de personal	US$	821.824	632.137
Compra de inventarios		798.676	-
Consumo de fertilizantes, herbicidas y otros materiales		401.015	417.466
Amortizacion de activos biologicos (nota 10)		143.238	52.373
Transportes		123.530	70.871
Mantenimiento y reparaciones		41.216	62.337
Servicios prestados		33.703	-
Depreciacion		25.179	17.119
Otros costos		12.953	147.621
	US$	2.401.334	1.399.924

(19) Gastos de administración

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

		2014	2013
Gastos de personal	US$	90.006	110.945
Honorarios profesionales		69.681	90.348
Guardianía		63.263	-
Mantenimiento		38.383	-
Arrendamiento		37.038	-
Ajustes de inventario		30.264	-
Servicios basicos		10.299	-
Impuestos y contribuciones		7.868	134.760
Otros gastos administrativos		19.117	29.702
	US$	365.919	365.755

(20) Compromisos

(a) Contrato de Suministro de Banano

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene un contrato de suministro de banano con SanLucar Ecuador S.A. y se registró por este concepto US$2,627,562, que están incluidos en el estado de resultados integrales adjunto como parte de los ingresos por venta de fruta.

(b) Acuerdo Ministerial

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, mediante Acuerdo Ministerial 316 del 25 de julio de 2014, sustituyo el instructivo para aplicar el "Reglamento a la Ley para estimular y controlar la producción y comercialización del banano promulgado mediante Acuerdo Ministerial No. 556, publicado en el Registro Oficial No. 863 del 5 de enero de 2013".

El Acuerdo Ministerial, tiene como objeto normar la producción y comercialización del banano destinado a exportación, de conformidad con lo estipulado en el Reglamento a Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (barraganete) y otras musáceas afines destinadas a la exportación.

(c) Resumen de garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2014 las principales garantías entregadas es la siguiente:

Tipo de garantía	Beneficiario	Valor
Garantía bancaria	Ministerio del Medio Ambiente	10.200

(21) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.