

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

04/MAY/2015 16:10:37 Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: -
ING CECIBEL GRAU ---

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	52
--	----



Consultoría y Auditoría Corporativa

Escanear en Sección General

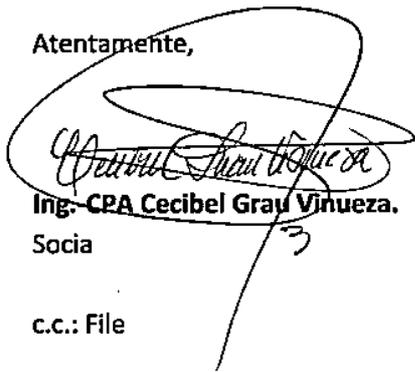
Abril 30, 2015

Señores
Intendencia de Compañías
Guayaquil

De mis consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los estados financieros de **GUAMANGUA S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 e informe de los auditores independientes.

Atentamente,

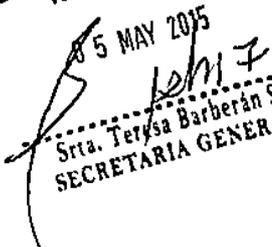

Ing. CPA Cecibel Grau Vinuesa.
Socia

c.c.: File

GUAMANGUA S. A.
Expediente No.:167253

RECIBIDO
04 MAY 2015


DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO
16 JUN 2015
HORA: 
Receptor: Mónica Villacreses Indarte
Firma: 

RECIBIDO
05 MAY 2015

Srta. Terysa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

GUAMANGUA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

GUAMANGUA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Opinión	2
Estado de situación financiera	4-5
Estado del resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-29

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GUAMANGUA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras información explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros que estén libre de errores materiales causados por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GUAMANGUA S.A., al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis (Empresa en marcha)

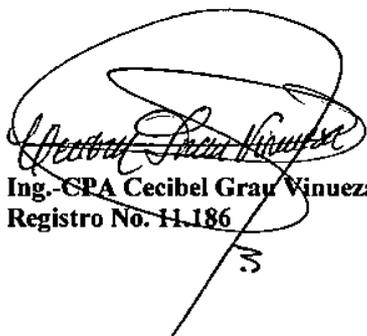
Revelaciones sobre una incertidumbre material identificada

Sin que implique introducir salvedades en la opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.2 a los estados financieros adjuntos que indica que la compañía ha incurrido en pérdidas por US\$793 mil durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y que, a esa fecha los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2.4 millones. Como se indica en la nota 1, estas condiciones junto con otros asuntos que se describen en la referida nota, indican la existencia de una incertidumbre material que puede originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Bases contables de empresa en marcha

La incertidumbre material identificada, no indican que las bases de empresa en marcha son inapropiadas. Los estados financieros de la compañía han sido preparados utilizando principios contables de empresa en marcha, los cuales son apropiados a menos que la Administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones. Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros, hemos concluido que el uso por parte de la administración de las bases contables de empresa en marcha en la preparación de los estados financieros de la Compañía es adecuado.

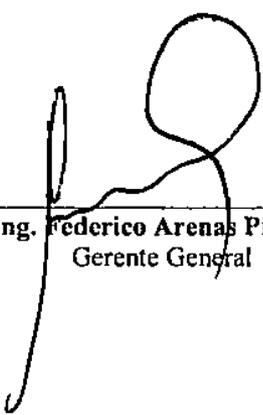
Consultoría y Auditoría Ordenativa
SC-RNAE-814
Abril 20, 2015


Ing.-CPA Cecibel Grau Vinueza
Registro No. 11.186
3

GUAMANGUA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(en miles de dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	106	72
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	172	382
Inventarios	9	148	217
Activos por impuestos corrientes	14	<u>27</u>	<u>26</u>
Total activos corrientes		<u>453</u>	<u>697</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	2,013	2,126
Activo por impuesto diferido	14	6	6
Activo biológico	10	<u>1,016</u>	<u>1,446</u>
Total activos no corrientes		<u>3,035</u>	<u>3,578</u>
		<u> </u>	<u> </u>
TOTAL		<u>3,488</u>	<u>4,275</u>


Ing. Federico Arenas Pilataxi
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(en miles de dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	1,085	809
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,674	1,949
Beneficios a empleados	13	<u>47</u>	<u>80</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,806</u>	<u>2,838</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	7	140
Beneficios a empleados	13	110	133
Pasivo por impuesto diferido	14	<u>391</u>	<u>496</u>
Total pasivos no corrientes		<u>508</u>	<u>769</u>
Total pasivos		<u>3,314</u>	<u>3,607</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	100	100
Aportes para futuras capitalizaciones		1,817	1,517
Resultados acumulados		<u>(1,743)</u>	<u>(949)</u>
Total patrimonio		<u>174</u>	<u>668</u>
TOTAL		<u>3,488</u>	<u>4,275</u>

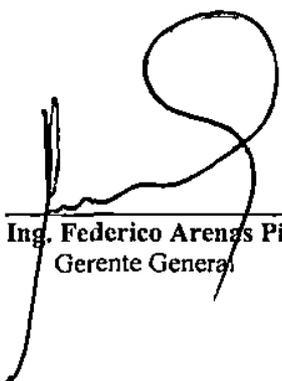

Ing. Rudy Caiche M.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

GUAMANGUA S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en miles dólares)	
INGRESOS	17	<u>1,784</u>	<u>2,347</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	16, 17	(2,569)	(3,393)
Activos biológicos, valuación	10	(216)	385
Gastos de administración	16	(248)	(284)
Gastos de ventas		(7)	(16)
Gastos financieros		(25)	(21)
Otros egresos, neto		<u>418</u>	<u>(215)</u>
Total		<u>(2,647)</u>	<u>(3,544)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		(863)	(1,197)
Impuesto sobre las ganancias	14	<u>69</u>	<u>(324)</u>
Pérdida del año y resultado integral total		<u>(794)</u>	<u>(1,521)</u>


Ing. Federico Arenas Pilataxi
Gerente General

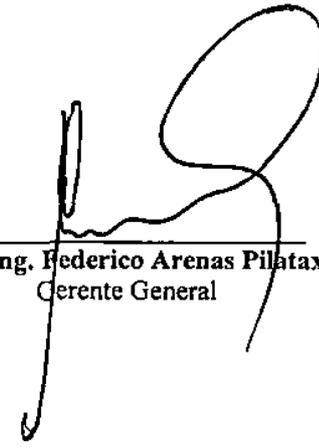

Ing. Rudy Cajupe M.
Contador

Ver notas a los estados financieros

GUAMANGUA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u> (en miles de dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	100	76	572	748
Compensación de créditos		1,441		1,441
Pérdida			<u>(1,521)</u>	<u>(1,521)</u>
Diciembre 31, 2013	100	1,517	(949)	668
Pérdida			(794)	(794)
Compensación de créditos		<u>300</u>		<u>300</u>
Diciembre 31, 2014	<u>100</u>	<u>1,817</u>	<u>(1,743)</u>	<u>174</u>


Ing. Federico Arenas Pilataxi
Gerente General

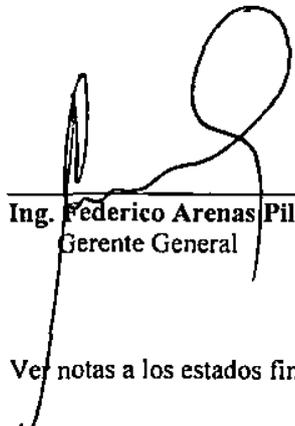

Ing. Rudy Caiche M.
Contador

Ver notas a los estados financieros

GUAMANGUA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,052	2,583
Pagos a proveedores y empleados	(2,824)	(2,678)
Intereses pagados	(15)	(15)
Impuesto a la renta	(34)	(16)
Otros egresos	<u>418</u>	<u>(215)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de operación	<u>(403)</u>	<u>(341)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(8)</u>	<u>(282)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras corrientes	600	400
Pagos de obligaciones financieras corrientes	(155)	
Obligaciones financieras largo plazo	<u> </u>	<u>295</u>
Flujo proveniente de actividades de financiamiento	<u>445</u>	<u>695</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto del año	34	72
Saldo al inicio del año	<u>72</u>	<u> </u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>106</u>	<u>72</u>


Ing. Federico Arenas Pilataxi
Gerente General


Ing. Rudy Caiche M.
Contador

Ver notas a los estados financieros

GUAMANGUA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1. Constitución y operaciones-

GUAMANGUA S.A., fue constituida en Ecuador el 28 de diciembre de 2012 como efecto de la escisión de la compañía Agrícola Oficial S.A. Agroficial. Su actividad principal es el cultivo mantenimiento y comercialización de frutas tropicales, en los predios rústicos de su propiedad -transferidos en el proceso de escisión en el año 2012- que totalizan 814.93 hectáreas de las cuales 267.63 están sembradas al 31 de diciembre de 2014 (529.02 has sembradas al 31 de diciembre de 2013).

La Compañía vende el 54% de su producción a su relacionada Agrícola Oficial S.A. Agroficial

1.2. Empresa en Marcha – Incertidumbre material identificada

Como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2.4 millones (US\$2.1 millones en 2013); los resultados integrales del año terminado en esa fecha presento pérdida por US\$793 mil (US\$1.5 millones en el 2013) y al 31 de diciembre del 2014, el déficit acumulado representa el 93.3% del 50% del capital y reservas patrimoniales (60.56% al 31 de diciembre de 2013). Adicionalmente, durante el año 2014 la administración liquidó a 40 trabajadores.

Las situaciones comentadas precedentemente originan dudas importantes en cuanto a su capacidad para continuar como empresa en marcha.

La administración de la compañía considera que la compañía continuara cumpliendo sus obligaciones y manteniendo sus operaciones, porque cuenta con el apoyo de los accionistas. Adicionalmente, está implementando acciones preventivas, correctivas y de mejora a fin de que el negocio obtenga mejores resultados para el año 2015.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido emitidos con la autorización de la administración el 16 de marzo de 2015 y según las exigencias estatutarias, serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de GUAMANGUA S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos representan activos financieros líquidos, tales como efectivo, depósitos en bancos e inversiones a la vista.

3.2. Activos y pasivos financieros

3.2.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y, pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de estas categorías se explican a continuación:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar** – Representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros.**– Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Préstamos y cuentas por cobrar.*- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los valores adeudados por clientes en la venta de producto agrícola realizadas en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los valores adeudados principalmente por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

b) *Otros pasivos financieros.*- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos y obligaciones financieras: Se registraron inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas, incurridas al momento de su contratación. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de pago se presentan en el rubro "Préstamos y obligaciones financieras" y los gastos por intereses se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros"

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a transacciones comerciales. Las transacciones comerciales corresponden a obligaciones

de pago compra de bienes y servicios y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

3.2.3. Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterior de sus cuentas y documentos por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se han registrado provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

3.2.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificada en el contrato se han liquidado.

os activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

3.3. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Están valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

3.4. Propiedades y Equipos

3.4.1. Medición al momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

3.4.2. Medición posterior al reconocimiento, modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de mantenimiento se registran a resultados en el periodo en que se producen y las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

3.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año. El efecto de cualquier cambio en el estimado, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles aplicadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios, instalaciones, sistema de riego	60
Equipos agrícolas	25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

3.4.4. Retiro o venta de propiedades equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.5. Activos biológicos

Se registran en su reconocimiento inicial y en la fecha del balance a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en los resultados del año.

3.6. Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el importe del valor en libros exceda a su importe recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

3.7.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del periodo fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2014 y 2013, el Impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

3.7.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta activos y pasivos, se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar los activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.8. Beneficios a empleados

3.8.1. Beneficios de corto plazo

Se registran en pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación

ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Decimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en la República del Ecuador

3.8.2. Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y bonificación por desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajadores con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.54% (2013:7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

3.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesario para cancelar la obligación.

3.10. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3.11. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos se calculan al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones, Los ingresos se presentan netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La compañía registra en el costo de productos vendidos el costo de los productos agrícolas cosechados. Los costos incurridos en la gestión agrícola son registrados como gastos.

Los costos y gastos son reconocidos en función de su devengamiento

3.12. Compensación de saldos y transacciones

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

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

3.13. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3.14. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 27 (entidades de inversión)
- Enmienda a la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación (Compensación de activos financieros y pasivos financieros)

- NIC 36 Deterioro del valor de los activos (Importe recuperable de los activos no financieros)
- Enmienda a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento medición (Novación de derivados y contabilidad de coberturas)
- CNIIF 21 Gravámenes
- Enmienda a la NIIF 13, Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- Enmienda a la NIIF 1, Concepto de “NIIF vigentes”

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
NIC 27 – Método de la participación en los estados financieros individuales	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28: Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11: Acuerdos conjuntos, contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIC 19 – Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio de 2016
NIIF 5: Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos	1 de julio de 2016
NIIF 7: Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de julio de 2016
NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias provenientes de actividades con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros, publicación versión completa de la Norma	1 de enero de 2018

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; principalmente la enmienda a la norma 16 y 41, toda vez que los productos agrícolas de la Compañía son activos biológicos consumibles. Los efectos de estos cambios aún no han sido cuantificados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos financieros- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la nota 3.2.3

Propiedades de inversión – La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 3.4.3 y 3.6

Activos biológicos.- La compañía ha determinado el valor razonable de sus activos biológicos con base en proyecciones de los flujos futuros esperados netos descontados, considerando con recurso interno su mejor estimación del volumen de fruta a cosechar y de los precios de venta. La tasa de descuento aplicada correspondió a la tasa promedio de endeudamiento.

Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo – Las hipótesis empleados en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesional independiente Ver Nota 3.8.2

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores 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:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son las establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales.- La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. Las cuentas por cobrar se controlan regularmente y la necesidad de registrar una desvalorización a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se reporta. La Compañía ha evaluado como baja la concentración de riesgo de crédito con relación a sus cuentas por cobrar comerciales.

Efectivo y bancos.- El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos en bancos locales que están calificados entre el rango de AAA- y AAA según agencias calificadoras.

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 otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que en criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

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 en las 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.

Riesgo de tipo de cambio- Este riesgo se relaciona principalmente con determinadas operaciones con proveedores del exterior, sin embargo las principales transacciones de la Compañía se realizan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal del país, por lo tanto, los efectos de variaciones de tipo de cambio en los estados financieros no son significativos.

Riesgo de tasa de interés- La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija.

Gestión de capital- La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas o los valores requeridos de los accionistas para apoyar la falta de rentabilidad de la operación. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital, sin embargo debido a su nivel de pérdidas recurrente, los accionistas han comprometido de manera irrevocable parte de sus créditos para constituir aportes para futuros aumentos de capital y evitar déficit patrimonial.

Durante el año 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, representan efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales y otras, están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Compañías relacionadas, nota 17	23	266
Clientes	<u>53</u>	<u>89</u>
	76	355
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores locales	48	
Relacionadas	10	
Crédito tributario	37	
Otras	<u>1</u>	<u>27</u>
Total	<u>172</u>	<u>382</u>

Los plazos de las cuentas por cobrar comerciales, se realizan a plazos entre 45 a 60 días, y no generan intereses

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Producto terminado	19	72
Insumos agrícolas		91
Materiales, repuestos y otros	<u>129</u>	<u>54</u>
Total	<u>148</u>	<u>217</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Costo de adquisición	3,335	3,405
Depreciación acumulado	(1,297)	(1,253)
Deterioro acumulado	<u>(25)</u>	<u>(26)</u>
Total	<u>2,013</u>	<u>2,126</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	259	259
Edificios	361	367
Equipos agrícolas	1,381	1,493
Equipos de computación	1	1
Muebles y enseres	8	6
Vehículos	<u>3</u>	<u>—</u>
Total	<u>2,013</u>	<u>2,126</u>

Los movimientos de propiedad y equipo fueron como sigue:

COSTO	En miles de dólares							Total
	Terrenos	Edificios	Equipos Agrícolas	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	En proceso	
Saldo al 1-1-2013	259	456	1,878	15	61	134	318	3,121
Compras y/o adiciones					3		282	285
Ventas y/o bajas				(1)				(1)
Ajustes y/o reclasificaciones	—	—	<u>600</u>	—	—	—	<u>(600)</u>	—
Saldo al 31-12-2013	259	456	2,478	14	64	134		3,405
Compras y/o adiciones			2		3	3		8
Ventas y/o bajas	—	—	<u>(49)</u>	—	—	<u>(29)</u>		<u>(78)</u>
Saldo al 31-12-2014	<u>259</u>	<u>456</u>	<u>2,431</u>	<u>14</u>	<u>67</u>	<u>108</u>		<u>3,335</u>
DEPRECIACIÓN								
Saldo al 1-1-2013		(84)	(900)	(12)	(57)	(132)		(1,185)
Gasto de depreciación		<u>(5)</u>	<u>(59)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>		<u>(68)</u>
Saldo al 31-12-2013		(89)	(959)	(13)	(58)	(134)		(1,253)
Ventas y/o bajas			22			29		51
Gasto de depreciación		<u>(6)</u>	<u>(88)</u>	—	<u>(1)</u>	—		<u>(95)</u>
Saldo al 31-12-2014		<u>(95)</u>	<u>(1,025)</u>	<u>(13)</u>	<u>(59)</u>	<u>(105)</u>		<u>(1,297)</u>
DETERIORO								
Ajustes y/o reversiones			<u>(26)</u>					<u>(26)</u>
Saldo al 31-12-2013			(26)					(26)
Ajustes y/o reversiones			<u>1</u>					<u>1</u>
Saldo al 31-12-2014			<u>(25)</u>					<u>(25)</u>

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Plantaciones en producción:		
Guayaba	858	959
Mango	113	248
Plátano		234
Papaya	<u>45</u>	<u>5</u>
Total	<u>1,016</u>	<u>1,446</u>

Durante el año 2014, la compañía realizó la venta del cultivo de plátano a una compañía relacionada, los términos de esta negociación definieron el precio de venta en US\$ 347,269 pagadero en treinta días.

En adición, durante el 2014 no fueron realizados renovaciones de cultivos, fueron cosechadas 441.54 hectáreas que representaron productos agrícolas valorados en \$1.1 millones y se reconoció en los resultados del año US\$216 mil relacionados con el cambio biológico de los cultivos.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias	785	809
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones bancarias	7	140
Préstamo accionista	<u>300</u>	<u>—</u>
	<u>307</u>	<u>140</u>
Total	<u>1,092</u>	<u>949</u>

Obligaciones bancarias: Un resumen de los términos contratados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Banco del Exterior</u>		
Plazos entre 182 y 185 días; tasas de interés anual del 0.64% y 0,65% (entre 0.64% y 0.65% en 2013)	650	650
Plazo 3 años y tasa de interés anual del 3,5%; con 9 dividendos, el primero de los cuales vence en el día 370 y los demás con vencimientos trimestrales hasta el año 2015	140	295
<u>Intereses</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
Total	<u>792</u>	<u>949</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Clasificación:		
Corriente	785	809
No corriente	<u>7</u>	<u>140</u>
Total	<u>792</u>	<u>949</u>

Durante el año 2014, la compañía registró en resultados intereses devengados por US\$12 mil (US\$21 mil en el 2013).

Préstamos accionista representan prestamos debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador cuyos vencimientos son a 365 días y no devengan intereses.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	517	987
Proveedores compañías relacionadas, nota 17	236	39
Anticipo de clientes	<u>819</u>	<u>830</u>
	1,572	1,856
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar al IESS	15	37
Retenciones de impuesto a la renta y valor agregado	3	13
Otras	<u>84</u>	<u>39</u>
Total	<u>1,674</u>	<u>1,945</u>

Al 31 de diciembre del 2014, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar terceros, por compra de insumos agrícolas.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corto plazo: Un detalle del saldo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Sueldos y salarios por pagar	12	18
Beneficios sociales	<u>35</u>	<u>62</u>
Total	<u>47</u>	<u>80</u>

Largo plazo: Los movimientos de estas provisiones durante el año 2014 fueron como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)			
Saldo inicial	105		28	
Transferencia de compañía relacionada		73		18
Costo laboral por servicios actuales	16	28	2	9
Costo financiero	2	4	1	1
Salidas	<u>(35)</u>	—	<u>(9)</u>	—
Saldo final	<u>88</u>	<u>105</u>	<u>22</u>	<u>28</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial	4.5%	4.5%
Tasa de incremento de pensiones	4%	4%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

14. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Retenciones en la fuente	27	13
Anticipo de impuesto a la renta	—	<u>13</u>
Total	<u>27</u>	<u>26</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados del año.-

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Impuesto a la renta corriente	(36)	(16)
Impuesto a la renta diferido	<u>105</u>	<u>(308)</u>
Total	<u>69</u>	<u>(324)</u>

Conciliación del resultado contable-tributario: A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Pérdida según estados financieros	(862)	(1,197)
Ajustes efectos de conversión NIIF	<u>57</u>	—
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(805)	(1,197)
Gastos no deducibles	60	(77)
Deducción pago a trabajadores con discapacidad		8
Costos/gastos incurridos para generar ingresos con impuesto único	(99)	(1,193)
Beneficios tributarios	<u>128</u>	<u>1,728</u>
Base imponible	<u>(716)</u>	<u>(731)</u>
Impuesto único		<u>16</u>

La determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Impuesto a la renta único		16
Anticipo determinado para al año corriente	34	13
Pago en efectivo dividendos del anticipo	(21)	
Crédito tributario para liquidación de impuesto a la renta	(13)	(16)
Retenciones en la fuente del año	<u>(27)</u>	<u>(13)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(27)</u>	<u>(13)</u>

Activos y pasivos por impuestos diferidos.- Los activos y pasivos diferidos son atribuibles a lo siguiente

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u> (en miles de dólares)	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2013</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión para jubilación patronal		<u>6</u>	<u>6</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades, planta y equipo	<u>(207)</u>	<u>(289)</u>	<u>(496)</u>
Impuesto reconocido en resultados		<u>(295)</u>	

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u> (en miles de dólares)	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2014			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión para jubilación patronal	<u>6</u>		<u>6</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades, planta y equipo	<u>(496)</u>	<u>105</u>	<u>(391)</u>
Impuesto reconocido en resultados		<u>105</u>	

Revisiones fiscales.- Las declaraciones de impuestos a la renta, retenciones en la fuente e impuestos al valor agregado han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las correspondientes al año 2013 y 2014.

15. PATRIMONIO

15.1. Capital social – Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 100.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas y están totalmente pagadas.

15.2. Aportes para futuras capitalizaciones – Representan compromisos para futuras capitalizaciones, transferidas en el proceso de escisión, nota 1. Durante el año 2014, cuentas por pagar accionista por US\$300 mil (US\$1.4 millones en 2013) fueron comprometidas de manera irrevocable para futuros aumentos de capital.

15.3. Déficit acumulado – Un resumen de las partidas que lo integran es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Déficit acumulado	(2,314)	(1,521)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>572</u>	<u>572</u>
Total	<u>(1,742)</u>	<u>(949)</u>

El saldo de la cuenta "**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**" incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF y según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo de esta cuenta fue transferida en el proceso de escisión, nota 1

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos reportados en el estado del resultado integral, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Costo de ventas	2,569	3,393
Gastos de administración	<u>248</u>	<u>284</u>
Total	<u>2,817</u>	<u>3,677</u>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza incluye lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
Sueldos y beneficios a trabajadores	1,603	1,830
Insumos y trabajos agrícolas	546	835
Honorarios profesionales	222	238
Manufactura de terceros	75	208
Servicios básicos	81	114
Mantenimiento, combustibles y lubricantes	55	120
Depreciación	82	67
Varios (individualmente menores de \$40 mil)	<u>153</u>	<u>265</u>
Total	<u>2,817</u>	<u>3,677</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y principales transacciones con compañías relacionadas, determinadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</u>		
Agrícola Oficial S.A. Agroficial	22	57
Chivería S. A.	1	5
Veconsa S. A.	—	<u>204</u>
Total	<u>23</u>	<u>266</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u>		
Agrícola Oficial S.A, Agroficial	221	
Constructora del Sur S.A.	3	19
Otras (individualmente inmateriales)	<u>11</u>	<u>20</u>
Total	<u>235</u>	<u>39</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Compras:</u>		
Agrícola Oficial S.A. Agroficial	276	819
Constructora del Sur S. A.	24	34
Veconsa S. A.	19	36
Otras (individualmente inmateriales)	<u>17</u>	<u>20</u>
Total	<u>336</u>	<u>909</u>
<u>Ventas:</u>		
Agrícola Oficial S.A. Agroficial	1,167	645
Veconsa S. A.	528	745
Chivería S. A.	<u>6</u>	<u>22</u>
Total	<u>1,701</u>	<u>1,453</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (20 de abril de 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.