

QUALYMCA AGRO CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>				<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 3.642	6.617	Acreedores comerciales	8	19.821	21.111
Deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar	7	20.104	23.948	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9	27.585	7.496
Pagos anticipados		925	-	Total pasivos corrientes		47.406	28.608
Total activos corrientes		24.671	30.566	Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes	13	47.406	28.608
Activos no corrientes:				Total pasivos		47.406	28.608
Propiedad, planta y equipo		30.108	2.530	Patrimonio:	15	500	500
Otros activos				Capital social		250	250
Impuesto a la renta diferido				Reserva legal		6.623	3.988
Total activos no corrientes		30.108	2.530	Resultados acumulados		7.373	4.488
Patrimonio							
Total activos		US\$ 54.780	33.095	Total pasivos y patrimonio		US\$ 54.780	33.095

Marcelo Cadena
Representante Legal

Edgar Villalba
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	US\$	235.092	76.396
Costo de ventas		79.332	17.227
Ganancia bruta		<u>155.760</u>	<u>59.168</u>
Otros ingresos		(34)	(12)
Gastos de administracion y ventas		152.121	54.027
Resultado de las actividades de operación		<u>152.087</u>	<u>54.015</u>
Costos financieros		<u> </u>	<u> </u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		3.673	5.153
Gasto de impuesto a la renta		818	1.133
Utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u>2.855</u>	<u>4.020</u>

 Marcelo Cadena
 Representante Legal

 Edgar Villalba
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Qualymca Agro Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Utilidades disponibles	adopción por primera vez de las NIIF	Total	
	500	-	2.855	-	4.019	4.519
	-	-	-	-	-	-
	-	250	(250)	-	-	-
US\$	500	250	6.623	-	-	7.373

Marcelo Cadena
Representante Legal

Edgar Villalba
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Qualymca Agro Cía. Ltda. (la Compañía) se constituyó en la República del Ecuador el 14 de mayo de 2013. Su domicilio principal es Avenida Claudiana s/n Parroquia Checa del Cantón Quito. Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con compra y venta de hortalizas.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el día 4 de marzo de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Socios.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF 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 directamente (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 período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(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 dentro del 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 la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros 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 la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre 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 cual 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 son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

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.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

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 valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

iv. Capital Social

El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía, para la administración del capital durante el año.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina mediante la técnica de medición costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Deterioro del Valor

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.

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 ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. Al evaluar el deterioro individual, la Compañía considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe 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. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, 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 importe recuperable del activo.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos 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 el activo.

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 su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta 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 a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta 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 financieros y los importes usados para propósitos tributarios. 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.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son revertidas de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible 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 tributable 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 a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha de del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

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 período en el cual se determinen.

(f) 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 o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones y rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, los mismos se registran como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

(h) 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.

(i) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por comisiones bancarias, que se reconocen con base en lo causado.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) – (juntas, NIIF9)

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de en resultados. La NIIF

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(5) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de 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 corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

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 importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

i. 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 riesgo de la Compañía son 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 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.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía efectúa aproximadamente 99% de sus ventas de crédito a 30 días, concentrando sus ventas en dos clientes estratégicos; en consecuencia, el riesgo de crédito es mínimo y se ve afectado, principalmente, por las características individuales de los clientes.

La Compañía reconoce una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos. La Compañía con base en su evaluación, ha concluido que a la fecha de los estados financieros no enfrenta

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

riesgo de pérdida material, en relación con sus cuentas por cobrar, por lo cual no ha reconocido una estimación material para deterioro.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito de las otras cuentas por cobrar está asociado con los saldos de retenciones de impuesto a la renta, anticipos dados a proveedores y partes relacionadas. Las retenciones de impuesto a la renta son compensables del impuesto a la renta por pagar; los anticipos dados a proveedores son aplicables a adquisiciones de bienes y servicios; y los saldos con partes relacionadas no están en mora. La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$3.642 en 2014 sin restricciones. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

iii. 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 para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

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

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales	
			Total	3 meses o menos
31 de diciembre del 2014:				
Acreeedores comerciales	US\$	19.821	19.821	19.821
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		2.211	2.211	2.211
	US\$	<u>22.033</u>	<u>22.033</u>	<u>22.033</u>
31 de diciembre del 2013:				
Acreeedores comerciales	US\$	21.111	21.111	21.111
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		7.496	7.496	7.496
	US\$	<u>28.608</u>	<u>28.608</u>	<u>28.608</u>

iv. 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.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. A la fecha de los estados financieros la Compañía no reporta activos en moneda extranjera; mantiene ciertos pasivos en moneda extranjera, pero los mismos no son materiales; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

v. 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 capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total pasivos	US\$	47.406	28.608
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>3.642</u>	<u>6.617</u>
Deuda neta	US\$	<u>43.764</u>	<u>21.991</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>7.373</u>	<u>4.488</u>
Índice deuda - patrimonio ajustado		<u>5,94</u>	<u>4,90</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos	US\$	3.642	6.617
	US\$	<u>3.642</u>	<u>6.617</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comerciales:			
Clientes		US\$ 16.623	16.466
		<u>16.623</u>	<u>16.466</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Partes relacionadas	21 (b)	-	5.870
Servicio de Rentas Internas (SRI):			
Retenciones de impuesto a la renta		2.388	773
Impuesto al valor agregado (IVA)		140	839
Anticipos dados a proveedores			
Empleados			
Otras		958	
		<u>3.487</u>	<u>7.482</u>
		US\$ <u>20.110</u>	<u>23.948</u>

El saldo de anticipos dados a proveedores corresponde, principalmente, a pagos realizados a proveedores por servicios.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales se revela en las notas 5 (b) ii y 5(b) iv.

(8) Acreeedores Comerciales

Un resumen de los acreedores comerciales es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Partes relacionadas	21 (b)	US\$ -	
Proveedores locales		19.821	21.111
		<u>US\$ 19.821</u>	<u>21.111</u>

Los saldos de acreedores comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido con proveedores locales en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía, cuya antigüedad es menor a 60 días y no causan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez y de moneda relacionado con acreedores comerciales se revela en las notas 5 (b) iii y 5(b) iv.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un resumen de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acumulaciones a favor de distribuidores independientes:		
Regalías	US\$	
Bonificaciones por producción		
Comisiones		
Otras bonificaciones		
	<u>-</u>	<u>-</u>
SRI:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	561	1.961
Impuesto a la salida de divisas (ISD)		
Retenciones de IVA por pagar	236	
IVA		
	<u>797</u>	<u>1.961</u>
Ingresos diferidos		
Anticipos recibidos de distribuidores		
Otras		
	US\$ <u>797</u>	<u>1.961</u>

(10) Impuesto a la Renta

(a) Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en el Resultado

	Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 818	1.135
Impuesto a la renta diferido		
	US\$ <u>818</u>	<u>1.135</u>

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		3.673		5.137
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta		808		1.130
Más (menos):				
Gastos no deducibles		46		4
Otros				
Efecto del cambio de la tasa corporativa del impuesto a la renta sobre el impuesto a la renta diferido	-	-		
Beneficio por remuneraciones a personal con discapacidades	-	-		
Exceso del impuesto mínimo sobre el impuesto causado	-	-		
	<u>0,00%</u>	<u>854</u>	<u>0,00%</u>	<u>1.134</u>

(c) Movimiento del Activo por Impuesto a la Renta Diferido

	1 de enero del 2014	Resultados	31 de diciembre del 2014
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$		
	US\$		
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	1 de enero del 2013	Resultados	31 de diciembre del 2013
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$		
	US\$		
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCG13-00011, 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 período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

(e) Situación Fiscal

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

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(11) Patrimonio

Capital Social

El capital se compone del patrimonio neto por un monto de US\$500. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en Ecuador, la Compañía debe apropiarse por lo menos 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la reserva legal cuenta con acumulación de \$250 que corresponde a la utilidad neta del 2014.

Utilidades Disponibles

El resultado integral de cada ejercicio se registra en el patrimonio y su distribución es determinada por la Junta de socios.

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los accionistas excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero el saldo podrá ser utilizado para aumentos de capital o para absorber pérdidas.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (ni en el 2013).

(12) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas tarifa 12%	US\$ 239.160,37	77.287
Devoluciones	-4.068,54	(891)
	<u>US\$ 235.092</u>	<u>76.396</u>

(13) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de bienes no producidos	US\$	79.332	17.227
Pérdida por baja de inventarios en mal estado o caducados		-	-
Reducción de inventarios a su valor neto de realización		-	-
Regalías y bonos		-	-
Servicios de administración y asistencia técnica		-	-
Gastos de beneficios a los empleados		62.120	20.958
Publicidad		5.119	185
Servicios profesionales		4.230	1.120
Impuestos y contribuciones		272	909
Depreciación		1.001	94
Arrendamientos		-	-
Transporte y logística		2.877	904
Gastos de viaje y gestión		1.955	1.119
Mantenimiento y reparaciones		58.334	17.306
Seguros		15.564	-
Otros		-	11.433
	US\$	<u>230.805</u>	<u>71.254</u>

(14) Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se componen de lo siguiente:

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2014	2013
Otros ingresos:			
Honorarios por servicios	21 (a) US\$		
Depósitos no identificados de años anteriores			
Reversiones de acumulaciones sobrestimadas			
Otros		34	12
		US\$ <u>34</u>	<u>12</u>
Otros egresos:			
Autoconsumos			
Otros			
		US\$ <u>-</u>	<u>-</u>

(15) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

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

(b) SalDOS con Partes Relacionadas

Los saldos de otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales con partes relacionadas son los siguientes:

	Notas	2014	2013
Otras cuentas por cobrar:			
Marcelo Cadena		US\$ -	5.870
	7	US\$ <u>-</u>	<u>5.870</u>
Otras cuentas por pagar:			
Marcelo Cadena		US\$ 22.392	-
Sra Laura Ibarra		1.231	
		US\$ <u>23.624</u>	<u>-</u>

Qualymca Agro Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

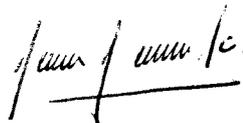
Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía liquida las otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales con partes relacionadas de acuerdo con su disponibilidad, y las mismas no devengan ni causan intereses, respectivamente.

(16) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 27 de marzo 2015 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera.



Edgar Iván Villalba Cerón
Contador
RUC 1706646278001