

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. OPERACIONES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro el 27 de noviembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de enero de 1981. El domicilio principal es la ciudad de Machala. El objeto social de la Compañía es realizar toda clase de trabajos aéreos realizados con la agricultura, tales como fumigaciones de plantaciones desde el aire, atomizaciones, siembras, fertilizaciones de sólidos y líquidos, aplicaciones de herbicidas, fungicidas, insecticidas y el tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto, e importación y comercialización de toda clase de insecticidas.

Mediante escritura pública con fecha 5 de mayo del 2003, la Compañía resuelve aumentar el capital social en la suma de novecientos cuarenta y ocho mil dólares, mediante la emisión de dos millones trescientas setenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar, se aprueba el aporte que efectúan Obsa Oro Banana S.A., de las dos avionetas para fumigación de su propiedad.

La Compañía para el servicio de fumigación cuenta con 6 pistas ubicadas en diferentes cantones:

Pista La Mina ubicada en el cantón El Guabo,
Pista Banasur ubicada en el cantón Pasaje de la provincia de El Oro;
Pista Estrella ubicada en el cantón Pueblo Viejo de la provincia de Los Ríos,
Pista Tenguel ubicada en el cantón Guayaquil,
Pista Blanca Piedra ubicada en el cantón Simón Bolívar,
Pista Payo ubicada en el cantón El Triunfo de la provincia del Guayas respectivamente.

Para el funcionamiento de estas pistas la Municipalidad donde están ubicadas las mismas emitieron un Certificado de factibilidad de uso de suelo para su operación.

Las operaciones aeronáuticas de APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A. son reguladas por la Dirección General de Aviación Civil que mantendrá el control técnico operativo de la actividad aeronáutica nacional.

A la fecha de nuestro informe APACSA Agrolíneas del Pacífico S.A ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Ley de Aviación Civil.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

d. Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos.

Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales:-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

e. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- ✓ El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- ✓ El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- ✓ Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Propiedad, planta y equipo

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica; con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La Compañía utilizara y distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes. Depreciara por separado la estructura y los motores de un avión.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

La Compañía utilizara estos dos métodos de depreciación, el método lineal, y el método de las unidades de producción, detallamos a continuación los activos a los cuales se aplicara los dos métodos a depreciar.

Propiedad, Planta y equipo	Política de Capitalización	Años	Valor Residual
Edificios		30	10%
Instalaciones	Más de \$ 1000	10	10%
Muebles y enseres	Más de \$ 500	10	-
Maquinarias y Equipos	Más de \$ 1000	10	10%
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	Más de \$ 1000	5	Entre 10% y 20%
Otras propiedades, plantas y equipos	Más de \$ 1000	10	-

Naves y aeronaves	Matricula	Horas/ Vida Útil
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Motor TS10-360KB-10B	HC-BLS	1,800
Motor TS10-360KB-6B	HC-BLS	1,800

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

g. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

h. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

i. Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

j. Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

k. Reserva Legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 30% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

m. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

n. 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.

n. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2013</u>
Caja	U.S. \$	1,160.11	1,160.11
Banco Pacifico Ahorro 1012314315		7,129.59	7,129.59
Banco de Guayaquil Cta. 4621964		71.53	74.18
Banco Pichincha cta.3101767504		-	42,820.19
Banco Pacifico Cta. 460448-2		-	1,224.23
Bco. Pacifico Ahorro Euros		1,744.32	1,744.32
TOTAL	U.S. \$	10,105.55	54,152.62

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas.
Estos valores se encuentran a libre disponibilidad para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(a)	1,264,512.59	974,113.78
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 14)		297,982.78	645,714.97
Préstamos y anticipos a empleados		82,426.85	60,418.41
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(b)	6,507.59	59,322.85
Otras cuentas por cobrar relacionadas		-	100,000.00
Provisión de cuentas incobrables		(13,957.27)	(8,715.20)
TOTAL	U.S. \$	1,637,472.54	1,830,854.81

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto y a la comercialización de toda clase de insecticidas principalmente a los clientes Agrícola Oro Verde S.A., Corp. Agrícola Bonita Maria AGRIBO y Agrícola Unidas del Sur S.A.

b) Corresponden a valores por cobrar a terceros que no generan intereses.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Inventario de fungicidas	U.S. \$	67,995.88	54,576.92
Inventario de materiales y accesorios		1,076,653.95	1,024,039.34
TOTAL	U.S. \$	1,144,648.83	1,078,616.26

La compañía reconoce como inventarios a los materiales e insumos utilizados en el tratamiento fitosanitario de los cultivos, a los repuestos y accesorios para las aeronaves.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Seguros	U.S. \$	18,423.93	21,721.20
Anticipo proveedores		142,640.18	127,740.22
Otros		279.21	279.21
TOTAL	U.S. \$	161,343.32	149,740.63

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Crédito Tributario	U.S. \$	54,950.86	54,950.86
Renta compañía		378.78	378.78
Retención en la fuente		29,346.06	9,463.14
Anticipo Impuesto a la Renta		0.36	0.36
TOTAL	U.S. \$	84,676.06	64,793.14

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

CUENTA	Saldo 31/12/2013	ADICIONES	TRANSFER.	Saldo 31/12/2014
<u>COSTO</u>				
Terreno	27,000.00	-	-	27,000.00
Edificios y Otras Edificaciones	222,094.20	-	-	222,094.20
Pozos de Agua	24,907.38	-	-	24,907.38
Otros Activos Fijos	34,885.75	-	-	34,885.75
Equipo Aéreo	946,660.19	278,338.15	-	1,224,998.34
Instalaciones	1,702.80	-	-	1,702.80
Maquinaría y Equipo de Taller	41,416.26	-	-	41,416.26
TOTAL	1,298,666.58	278,338.15'	-	1,577,004.73
Menos: Depreciación Acumulada				
Costo	390,373.49	192,118.96	-	782,492.45
TOTAL	708,293.09	86,219.19	-	794,512.28

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	461,210.27	384,646.60
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 14)		504,105.03	224,398.70
Anticipos de clientes		35,281.68	52,072.46
Empleados		2,618.28	3,469.77
Sueldos por pagar		21,420.80	20,573.95
Sobregiros		30,840.52	44,429.80
Otras cuentas por pagar		1,149.10	81.00
TOTAL	U.S. \$	1,056,625.68	929,672.28

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Aportes al IESS		9,108.38	10,526.46
Préstamos Quirografarios		2,409.62	2,630.87
Préstamos Hipotecarios		47.85	1,290.58
Otros		136.96	70.47
TOTAL	U.S. \$	11,702.81	14,518.38

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Décimo Tercer sueldo	U.S. \$	1,340.45	936.57
Décimo Cuarto sueldo		11,121.81	12,104.60
Vacaciones		48,877.12	36,449.29
TOTAL	U.S. \$	61,339.38	49,490.46

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2014</u>	<u>SALDO AL DIC-2013</u>
Provisión para Jubilación	U.S. \$	187,648.55	164,735.75
Provisión por Desahucio		80,050.58	85,871.28
TOTAL	U.S. \$	267,699.13	250,607.03

El 01 de abril del 2015, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAI", el mismo que determina el saldo para el ejercicio 2014 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>
		<u>Debito</u>	<u>Créditos</u>	
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>	-	20,635.91	20,635.91	-
<u>Relación de Dependencia</u>	3,016.87	27,380.65	26,403.36	2,039.58
<u>Retención fuente</u>				-
Retenciones 1%	1,563.73	13,890.29	11,690.99	364.43
Retenciones 2%	66.59	9,642.95	9,728.51	152.15
Retenciones 8%	2,658.39	9,095.60	7,547.61	1,110.40
Retenciones 10%	-	1,361.25	1,538.25	197.00
Total retención fuente	7,305.58	60,370.74	56,928.72	3,863.56
<u>Retención IVA</u>				
Retención del IVA 30%	188.54	2,074.96	2,100.59	214.17
Retención del IVA 70%	U.S.\$ 323.89	3,718.21	3,874.00	479.68
Retención del IVA 100%	4,209.46	15,412.03	13,196.40	1,993.83
Total retención IVA	4,721.89	21,205.20	19,170.99	2,687.68
<u>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</u>	12,027.47	102,211.85	96,735.62	6,551.24

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2013</u>
<u>Porción Corriente</u>			
Bco. Machala Autocred.OP#11229-	U.S. \$	580.93	2,268.68
Bco. Pacífico OP# P40024529		1,091.40	1,091.40
Total Porción Corriente		1,672.33	3,360.08
<u>Porción No Corriente</u>			
Bco. Machala OP.#354114		527.72	98,470.04
Bco. Pacífico OP. P40062865 (a)		425,000.00	575,000.00
Bco. Pacífico OP# P40024529		46.80	46.80
Bco. Pacífico OP#P40030604		204.21	204.21
Total Porción No Corriente		425,778.73	673,721.05
TOTAL	U.S. \$	427,451.06	677,081.13

- a) Corresponde a un préstamo realizado al Banco del Pacífico el 31 de octubre del 2013 por un monto de \$ 600,000.00 cuyo vencimiento es el 10 de octubre del 2017, a una tasa de interés del 8.76%.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

13. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. PARTICIPACIONES</u>	<u>VALOR PARTICIPA- CIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S.\$</u>
OBSA ORÓ BANANA S.A.	999,998,40	1,00	999,998,40
LARREA GARCIA HUGO ENRIQUE	0,40	1,00	0,40
NUÑEZ DIAZ VICENTE ALFREDO	0,80	1,00	0,80
SERRANO AGUILAR SERVIO AUGUSTO	0,40	1,00	0,40
TOTAL	1.000.000,00		1.000.000,00

Los accionistas de la Compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., son de nacionalidad Ecuatoriana.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar, así:

<u>Corriente (Nota 4)</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		<u>DIC-2014</u>	<u>DIC-2013</u>
Agrícola Mercantil Amer S.A.	U.S.\$	11,302.98	19,471.11
Agrícola Unidas del Sur S.A.		22,488.23	54,747.15
Agríc. Unidas del Sur S.A.(P)		26,901.77	263,681.34
Bantro Banano Tropical S.A.		2,914.47	10,340.29
Bananas Imperial S.A.		96,660.50	115,846.37
Compañía Seajal S.A.		2,271.89	-
Compañía Agrojasar S.A.		1,978.96	-
Hacienda Río Milagro		1,244.89	3,254.15
La Maravilla		31,251.10	53,158.96
Hacienda Cristina		1,381.41	1,613.69
Hacienda Carmen Elena		0.13	0.13
Nueva Colonia		2,670.74	3,732.27
Núñez Anton Paul		19,427.66	11,576.62
Serrano Aguilar Jorge Alex		62,439.71	95,951.78
Serrano Correa Servio		548.66	4,515.15
Siditra S.A.		9,168.78	4,814.26
Serrano Aguilar Servio Augusto		5,130.90	3,011.70
TOTAL	U.S.\$	297,982.78	648,714.97

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

<u>Corriente (Nota 9)</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>		<u>DIC-2014</u>	<u>DIC-2013</u>
Oro Banana S.A.	U.S. \$	495,560.49	219,014.87
Amer S.A.		5.85	5.85
Ausursa		1,508.26	1,508.26
Agric.Unidas del Sur (P)		4,295.98	1,136.94
Bantro Banano Tropical SJA		1,263.87	1,263.87
Banim S.A.		20.20	20.20
Larrea García Hugo		1,238.03	1,238.03
Núñez Anton Paul		46.09	46.09
Serrano Correa Servio		14.48	14.48
Siditra		14.53	13.84
Serrano Aguilar Servio Augusto		137.25	136.27
TOTAL	U.S. \$	504,105.03	224,398.70

<u>No Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>		<u>DIC-2014</u>	<u>DIC-2013</u>
Núñez Díaz Vicente	U.S. \$	787.06	787.06
Serrano Aguilar Servio Augusto		787.06	787.06
Serrano Correa Servio		787.06	787.06
Cahana		334,542.39	334,542.39
Núñez Bessie Noblecilla		8.00	8.00
Nueva Colonia		19,459.00	19,459.00
Serrano Servio		949.86	949.86
Jedesco		20,786.00	20,786.00
TOTAL	U.S. \$	378,106.43	378,106.43

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		31 Diciembre 2014
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.S	92,077.56
Menos:		
Participación de trabajadores		12,811.63
Utilidad o pérdida después de participación de trabajadores		78,265.93
Más:		
Gastos no deducibles locales		15,533.67
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Base imponible		93,799.60
Porcentaje		22%
Impuesto a la renta Causado		20,635.91
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		35,428.86
(-) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		-
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		35,428.86
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		-
Retenciones en la fuente a favor del año		40,518.83
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.S	5,089.97

Los estados financieros de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores independientes 28 de Mayo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2014.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.