



**Audidores & Consultores Independientes**

**Dirección:** Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa I,  
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.

**Email:** [gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com)

**Teléfono:** 2681281-2681282

Guayaquil Ecuador

## **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



# Audidores & Consultores Independientes

**Dirección:** Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,  
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.  
**Email:** gastitop@hotmail.com  
**Teléfono:** 2681281-2681282  
Guayaquil-Ecuador

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>INDICE</b>	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 – 3
Estado de Situación Financiera	4 – 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 – 9
Notas a los Estados Financieros	10 – 23



# Audidores & Consultores Independientes

**Dirección:** Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,  
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.

**Email:** gastitop@hotmail.com

**Teléfono:** 2681281-2681282

Guayaquil-Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**

### 1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados; de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### 2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### 3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. **Opinión.**

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, como de sus resultados integrales y sus cambios en el estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

*Gastitop S.A.*

GASTITOP S.A.  
SC - RNAE-2 551  
Abril 22, 2015  
Guayaquil-Ecuador

*Marco Guevara*

Ing. Marco Guevara  
Licencia Profesional No. 12523

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	3	106,251.22	356,249.09
Cuentas por cobrar	4	4,603,334.74	3,139,647.40
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	1,172,002.06	1,183,204.73
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	6	6,713,770.40	7,372,929.00
Inventarios	7	1,016,382.24	983,302.38
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>13,611,740.66</b>	<b>13,035,332.60</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>	8		
Terrenos		326,011.90	791,652.32
Infraestructura		828,040.86	851,037.49
Otras propiedades y equipo		27,077.34	27,077.34
Maquinarias y equipos		73,710.53	73,710.53
Muebles y enseres		11,530.30	11,530.30
Vehículos		108,347.34	106,108.46
Equipos de computación		12,876.83	12,079.79
		1,387,595.10	1,873,196.23
Menos - Depreciación acumulada		(333,910.46)	(294,328.06)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>1,053,684.64</b>	<b>1,578,868.17</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	9	<b>1,643,150.15</b>	<b>1,997,920.12</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16,308,575.45</b>	<b>16,612,120.89</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	10	3,364,401.13	3,650,916.08
Cuentas y documentos por pagar	11	2,065,354.70	2,393,340.19
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	12	5,936,151.69	4,090,989.32
Pasivos acumulados	13	162,669.02	162,608.94
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>11,528,576.54</b>	<b>10,297,854.53</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	14	<b>674,058.85</b>	<b>693,764.68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12,202,635.39</b>	<b>10,991,619.21</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	16	20,000.00	20,000.00
Aportes a futuro aumento de capital		137,463.44	137,463.44
Reserva legal	17	4,000.00	4,000.00
Reserva facultativa	18	580,259.38	580,259.38
Adopción por primera vez NIIF		(196,038.22)	(196,038.22)
Resultados acumulados		3,438,005.04	5,331,352.29
Utilidad (pérdida) del ejercicio		122,250.42	-256,535.21
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>4,105,940.06</b>	<b>5,620,501.68</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>16,308,575.45</b>	<b>16,612,120.89</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2014	2013
<b>INGRESOS</b>	15	20,823,803.84	21,659,116.32
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Laborales		967,156.63	1,939,976.59
Costo de producción		4,723,715.88	5,923,045.18
Costo de la fruta		12,679,236.37	11,095,557.68
<b>Total costo de venta</b>		<b>18,370,108.88</b>	<b>18,958,579.45</b>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>2,453,694.96</b>	<b>2,700,536.87</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de administración y ventas		1,070,453.78	1,303,853.47
Gastos de exportación y embarque		952,605.32	1,601,146.44
Gastos financieros		323,730.43	254,783.14
<b>Total gastos de operación</b>		<b>2,346,789.53</b>	<b>3,159,783.05</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<b>106,905.43</b>	<b>(459,246.18)</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETO</b>		<b>67,994.59</b>	<b>202,710.97</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>174,900.02</b>	<b>(256,535.21)</b>
15% Participación a trabajadores		(26,235.00)	-
Impuesto a la renta	19	(26,414.60)	-
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>122,250.42</b>	<b>(256,535.21)</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.

**EXPORTADORA MACHALA CIA.LTDA****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Aportes a Aumento de Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción Primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 diciembre del 2012	20,000.00	137,463.44	4,000.00	580,259.38	2,381,340.48	3,716,574.33	-602,565.65	6,237,071.99
Transferencia	-	-	-	-	-	(602,565.65)	602,565.65	-
Anticipo impuesto a la renta no utilizado	-	-	-	-	-	(23,717.69)	-	(23,717.69)
Reconocimiento impuesto mínimo año 2012 (Nota 19)	-	-	-	-	-	(228,207.56)	-	(228,207.56)
Reconocimiento impuesto unico del basano año 2012 (Nota 19)	-	-	-	-	-	(108,109.85)	-	(108,109.85)
Reconocimiento de activos vendidos	-	-	-	-	(2,577,378.70)	2,577,378.70	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(256,535.21)	(256,535.21)
Saldo al 31 diciembre del 2013	20,000.00	137,463.44	4,000.00	580,259.38	(196,038.22)	5,331,352.28	(256,535.21)	5,620,501.68
Transferencia	-	-	-	-	-	(256,535.21)	256,535.21	-
Pago de glosa impuesto a la renta ejercicio 2003	-	-	-	-	-	(1,421,790.61)	-	(1,421,790.61)
Anticipo impuesto a la renta no utilizado	-	-	-	-	-	(214,939.10)	-	(214,939.10)
Ajuste en cuenta de patrimonio	-	-	-	-	-	(82.33)	-	(82.33)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	122,250.42	122,250.42
Saldo al 31 diciembre del 2014	20,000.00	137,463.44	4,000.00	580,259.38	(196,038.22)	3,438,005.83	122,250.42	4,108,940.06

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	21,477,577.50	17,319,010.39
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(20,573,990.67)	(22,179,418.56)
Otros ingresos (egresos), neto	67,994.59	202,710.97
Gastos financieros	(323,730.43)	(254,783.14)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b><u>647,850.99</u></b>	<b><u>(4,912,480.34)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
(Incrementos) disminución de otros activos	354,769.97	1,449,230.94
(Incrementos) retiros de activos fijos tangibles, neto	475,474.89	1,649,537.31
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>830,244.86</u></b>	<b><u>3,098,768.25</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias	(286,514.95)	(24,032.47)
Incremento (Disminución) en pasivo a largo plazo	(19,705.83)	(115,327.48)
Otros pagos	(82.33)	-
Pago de gastos fiscales	(1,421,790.61)	-
Incremento (Disminución) en pago de impuesto único y anticipos impuesto a la renta	-	(360,035.10)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>(1,728,093.72)</u></b>	<b><u>(499,395.05)</u></b>
Incremento (disminución) del efectivo	(249,997.87)	(2,313,107.14)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>356,249.09</u>	<u>2,669,356.23</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>106,251.22</u></b>	<b><u>356,249.09</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		
<b>AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES</b>		
<b>DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad/Pérdida del ejercicio	122,250.42	(256,535.21)
<b>Más:</b>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con		
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	49,708.64	120,476.75
Jubilación patronal y desahucio	-	47,732.94
	<u>49,708.64</u>	<u>168,209.69</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por Cobrar	(1,678,626.44) ✓	(2,126,499.09)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	11,202.67	(45,910.50)
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	659,158.60	(2,667,352.43)
Inventarios	(33,079.86) ✓	507,158.31
Cuentas y documentos por pagar	(327,985.49) ✓	380,104.27
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	1,845,162.37	(804,266.44)
Pasivos acumulados	60.08	(67,388.94)
	<u>475,891.93</u>	<u>(4,824,154.82)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO(UTILIZADO)EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>647,850.99</u>	<u>(4,912,480.34)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

**EXPORTADORA MACHALA CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía inicio sus operaciones en la ciudad de Machala el 07 de Julio de 1972., Su objeto principal es la explotación agrícola y ganadera en todas sus fases, la importación y exportación de productos agrícolas y pecuarios. Se dedicará a la exportación de banano, camarón, frutas perecibles, café, cacao; y realizará cualquier operación mercantil y celebrará actos o contratos permitidos por la ley, para el cumplimiento de su objeto.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**Declaración de cumplimiento.-**

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICL. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés). Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre del 2013, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2013.

**Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

**Caja, bancos y equivalentes de efectivo.-**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

**Activos biológicos (Plantas en producción)**

La compañía registra y reconoce como activos biológicos, las plantaciones y cultivos en estado de cosecha madura e inmadura, de banano y cacao; que se mantiene por sus capacidades transformativas de crecimiento, degeneración y procreación. Son administrados como grupo de bienes, en función de que la actividad agrícola sea sostenible bajo un programa de reemplazo regular y homogéneo de las plantaciones. Se valoran a su costo o valor justo, a la fecha del balance, el cual es medido confiablemente; y, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la empresa. Son evaluados corrientemente por sus atributos físicos y de las condiciones del mercado y existe propiedad legal sobre los mismos.

Los cambios en el valor justo de los activos biológicos, son reconocidos en la utilidad o pérdida neta del periodo y se incluye en los resultados de las actividades de operación. El inventario exportado, es registrado al valor justo del precio del mercado en esa localidad menos los costos de preventa. Los inventarios en proceso de los activos biológicos, se valorizan al costo de los insumos, materiales, desembolsos de mano de obra y otros costos indirectos, incurridos en el ciclo de cosecha y previo a la recolección de la cosecha. Los costos de producción y de recolección de los activos biológicos, son registrados en resultados cuando se incurren. La valoración de los activos biológicos y de la producción agrícola al momento de la recolección de la cosecha, es el valor de mercado.

### **Producción Agrícola.-**

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados

### **Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas de terrenos e inmuebles, menos la correspondiente depreciación acumulada. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a resultados cuando se incurren. Otras reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del año en que se incurren. Los costos de los intereses de préstamos para financiar la adquisición y construcción de propiedades y equipos, no son capitalizados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>ACTIVO</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Infraestructuras, Otras Propiedades Planta y Equipos	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de computación	33	3

### **ACTIVOS FINANCIEROS.-**

#### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Se clasifican en esta categoría las inversiones en pólizas de acumulación, que tienen fecha de vencimiento establecido y es intención de la administración de la empresa mantenerla hasta su vencimiento y se presentan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando existe evidencia de que el valor de la inversión mantenida hasta el vencimiento se ha deteriorado, el efecto se determina con base a la diferencia entre su valor en libros y el valor presente descontado de tal inversión; el efecto se registra en los resultados del periodo.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo corriente por tener vencimientos menores a 12 meses.

### **PASIVOS FINANCIEROS.-**

#### **Obligaciones**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

#### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

#### **15% Participación de los trabajadores en las utilidades**

Se registran con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22 % (2012 23%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

### **Impuesto a la renta mínimo**

Este impuesto comprende, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado; este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **Impuesto único**

Este impuesto grava exclusivamente a los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano en una cuantía del 2%. La base imponible del cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten. Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada anteriormente. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-**

### **Ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de los derechos por las exportaciones y ventas locales de banano. Las exportaciones y ventas locales se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, éstas son reconocidas cuando los productos vendidos por la Compañía son despachados y los riesgos son transferidos al cliente.

### **Costos**

Representan los costos incurridos en la compra de la fruta, cosecha y producción de los productos agrícolas vendidos a los clientes locales y de exportación.

## **3. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja chica	13,685.44	13,374.44
Bancos	<u>92,565.78</u>	<u>342,874.65</u>
	<u>106,251.22</u>	<u>356,249.09</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar clientes	(1)	241,697.39	236,312.45
Anticipo y retenciones de impuesto a la renta	(2)	281,812.14	314,769.67
Crédito tributario Iva	(3)	568,557.08	625,977.14
Deudores del exterior	(4)	1,380,176.29	1,360,694.48
Empleados		60,188.86	30,180.33
Anticipo a proveedores		208,226.23	27,919.20
Varios deudores	(5)	1,276,343.18	61,418.61
Anticipo a contratistas		4,482.48	4,482.48
Otras cuentas por cobrar	(6)	630,497.55	526,539.50
		<u>4,651,981.20</u>	<u>3,188,293.86</u>
Provisión de cuentas incobrables		<u>(48,646.46)</u>	<u>(48,646.46)</u>
		<u>4,603,334.74</u>	<u>3,139,647.40</u>

La administración de la compañía considera que la provisión para cuentas incobrables es adecuada para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

- (1) Está constituido específicamente por ventas locales a Tecniagrex S.A. por US\$ 37,875.42; Banacalm S.A. por US\$ 31,445.32; Jalusan S.A. por US\$ 47,366.67; Lizzard S.A. US\$ 30,186.19; Cofina C.A. US\$ 37,491.73 y Agroberruz S.A. US\$ 32,871.20 por gestión de embarque y logística. Valores que son recuperados en plazo corriente.
- (2) Corresponde US\$ 30,454.58, por crédito tributario de retenciones en la fuente año 2014 (US\$ 99,841.42 años anteriores) y US\$ 151,516.14 por anticipos de impuesto a la renta año 2014.
- (3) Comprende US\$ 145,702.60 de crédito tributario por Iva del año 2014, la diferencia de US\$ 422,854.48 está compuesta de crédito tributario por Iva pendiente de recuperar de años anteriores. Por este valor la compañía ha iniciado reclamo ante el SRI para su recuperación.
- (4) Representan valores por cobrar por las Exportaciones a clientes del exterior de: Chiquita Internacional Inc. US\$ 332,841.47; Del Monte Fresh US\$ 141,754.69; Fruit Export And Import US\$ 242,656.20; Banasur US\$ 182,508.17; Long Island Banana Corp US\$ 349,764.20 que durante el 2014 están siendo recuperados.
- (5) Comprende saldo por cobrar al Fideicomiso Mercantil Talicud por venta de la Hacienda Berruz (Ver comentario en Nota 8 (a)).
- (6) Comprende anticipos entregados por honorarios profesionales por servicios de consultoría, también incluye valores entregados a proveedores para compra de repuestos, mismos que serán liquidados en el año 2014.

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2014, los activos financieros estaban representados por las inversiones siguientes:

<u>INSTITUCION BANCARIA</u>	<u>No. Operación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Machala	209938	12,890.44	12,890.44
Banco Machala	208697	76,392.97	76,392.97
Banco Machala		58,164.51	-
Banco Bolivariano	1018963	728,369.30	707,436.76
Banco Pichincha	3382	147,422.73	144,688.78
Banco Pichincha	3655	83,167.23	81,622.48
Banco Pichincha	3869	65,594.88	64,474.26
Fideicomiso Zion S.A.		-	95,699.04
		<u>1,172,002.06</u>	<u>1,183,204.73</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas relacionadas y partes vinculadas consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Industrias y Cultivos el Camarón S.A. I.C.C.S.A.	(1)	735.50	282,291.38
Angiosa S.A.	(1)	-	66,605.50
Exportadora Quirola Cia. Ltda.	(1)	42,959.19	30,924.24
Agrícola Ganadera Quirola SPR	(1)	16,345.39	3,194.60
Industrial Plástica Plástiquir S.A.	(2)	2,695,281.03	3,605,932.32
Grupquir S.A.	(1)	894,414.75	803,385.28
Teresopolis S.A.	(1)	668,028.73	460,577.75
Jesquirsá S.A.	(4)	427,279.65	413,362.35
Copalisa S.A.	(4)	84,294.54	84,294.54
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	(1)	59,515.78	55,076.13
Vialcorp S.A.	(3)	699,902.53	894,052.93
Otras afiliadas	(4)	1,125,013.31	673,231.98
		<u>6,713,770.40</u>	<u>7,372,929.00</u>

- (1) Las cuentas por cobrar relacionadas registran préstamos a corto plazo y sirven para financiar capital de trabajo, también corresponden a operaciones de compra-venta de productos y servicios. Se manejan como cuentas corrientes. La compañía realiza la recuperación de sus préstamos en forma regular.
- (2) Corresponde a préstamos efectuados durante el año para la adquisición de productos importados, específicamente materia prima para la industria plástica. La compañía realiza la recuperación de sus préstamos en forma regular.
- (3) Está constituida totalmente por la venta de equipo caminero y otros activos como lubricantes y combustibles que a la presente fecha se mantiene aún pendiente de cobro.
- (4) No auditadas

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de materiales e insumos	881.302,79	788.036,79
Inventario en proceso	45.547,25	-
Inventario empaque y embalaje	89.532,20	195.265,59
	<u>1.016.382,24</u>	<u>983.302,38</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

		Saldo al			Saldo al
		01/01/2014	Adiciones	Ventas	31/12/2014
Terrenos	(a)	791,652.32	-	(465,640.42)	326,011.90
Infraestructura	(a)	851,037.49	41.28	(23,037.91)	828,040.86
Otras propiedades y equipos		27,077.34	-	-	27,077.34
Máquinarias y equipos		73,710.53	-	-	73,710.53
Muebles y enseres		11,530.30	-	-	11,530.30
Vehículos		106,108.46	2,238.88	-	108,347.34
Equipo de computación		12,079.79	797.04	-	12,876.83
		<b>1,873,196.23</b>	<b>3,077.20</b>	<b>(488,678.33)</b>	<b>1,387,595.10</b>
(-) Depreciación acumulada		<b>(294,328.06)</b>	<b>(49,708.64)</b>	<b>10,126.24</b>	<b>(333,910.46)</b>
		<b>1,578,868.17</b>	<b>(46,631.44)</b>	<b>(478,552.09)</b>	<b>1,053,684.64</b>

- (a) Comprende la venta de la Hacienda Berruz a la Compañía Agroberruz S.A. y comprende 146.40 hectáreas de terrenos, cuyo costo en libros era de US\$ 465,640.02 e Infraestructura Operativa por US\$ 23,037.91; se encuentra ubicada en la Parroquia Santa Rosa de Flandes, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas, la negociación fue legalizada mediante escritura de compra-venta realizada ante la Notaría Cuarta del Cantón Guayaquil el 13 de enero del 2014.

El precio de venta de la hacienda en mención fue por US\$ 2,347,450.00 según consta en la Cláusula Cuarta – Cuatro Dos de la escritura de compraventa, en la cual se indica que la Compañía Agroberruz S.A. por medio de su representante legal entrega al Gerente General de Exportadora Machala Cia. Ltda., una garantía bancaria emitida por el Banco Internacional, a favor del Fideicomiso Mercantil Talicud S.A., administrado por la Compañía Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. en la suma antes mencionada, pagadera contra la inscripción de la escritura pública de compraventa en el Registro de la Propiedad del Cantón Naranjal. Toda vez que la entrega de la garantía no constituye pago del saldo antes indicado, en el evento de que entregada la escritura de compraventa debidamente inscrita, el Banco emisor de la garantía se abstuviere de cancelarla por cualquier motivo, será obligación de Agroberruz S.A. efectuar el pago del saldo del precio señalado. A la fecha de nuestro informe se han realizado abonos en la cuenta manteniendo un saldo al 31 de diciembre del 2014 en US\$ 1,213,641.78.

		Saldo al			Saldo al
		01/01/2013	Adiciones	Ventas	31/12/2013
Terrenos	(a)	1,624,970.57	-	(833,318.25)	791,652.32
Infraestructura	(b)	2,090,634.10	42,728.85	(1,282,325.46)	851,037.49
Otras propiedades y equipos		27,077.34	-	-	27,077.34
Máquinarias y equipos		74,996.23	-	(1,285.70)	73,710.53
Muebles y enseres		11,430.30	100.00	-	11,530.30
Vehículos		125,859.58	-	(19,751.12)	106,108.46
Equipo de computación		10,092.68	2,392.55	(405.44)	12,079.79
		<b>3,965,060.80</b>	<b>45,221.40</b>	<b>(2,137,085.97)</b>	<b>1,873,196.23</b>
(-) Depreciación acumulada		<b>(616,178.57)</b>	<b>(120,476.75)</b>	<b>442,327.26</b>	<b>(294,328.06)</b>
		<b>3,348,882.23</b>	<b>(75,255.35)</b>	<b>(1,694,758.71)</b>	<b>1,578,868.17</b>

(a) Corresponde la venta de los siguientes terrenos:

- **Hacienda Bertha Yolanda**, vendida a la Compañía Benjiro S.A. y comprende 250 hectáreas de terrenos, cuyo costo revalorizado ascendía a la cantidad de US\$ 636.120,80; se encuentra ubicada en el sitio de Río Bonito, Jurisdicción de la Parroquia Tendales, del Cantón El Guabo, Provincia del Oro, la negociación fue legalizada mediante escritura de compra-venta realizada ante la Notaría Cuarta del Cantón Guayaquil el 14 de mayo del 2013.
- **Hacienda El Rosario 2**, vendida a señor Yomar Euclides Palacios Llivipuma, y comprende 99,15 hectáreas de terrenos, cuyo costo revalorizado asciende a la cantidad de US\$ 197.197,45; se encuentra ubicada en la Parroquia Santa Ana de Flandes, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas, la negociación

fue legalizada mediante escritura de compra-venta realizada ante la Notaría Tercera del Cantón Machala el 1 de octubre del 2013.

**(b) Corresponde a la venta de las siguientes Infraestructuras:**

- **Infraestructuras Hacienda Bertha Yolanda**, comprende las instalaciones ubicadas en los terrenos de la hacienda, vendidas a la compañía Benjiro S.A.; cuyo costo revalorizado ascendía a la cantidad de US\$ 1.095.938,08.
- **Infraestructuras El Rosario 2**, comprende las instalaciones ubicadas en los terrenos de la hacienda, vendidas al señor Yomar Euclides Palacios Llivipuma; cuyo costo revalorizado ascendía a la cantidad de US\$ 186.387,38.

**9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2014, los otros activos consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inversiones Corpei	(1)	178,624.20	182,984.00
Acciones		108.00	108.00
Activos diferidos		(695.55)	2,816.87
Activos Biologicos (Plantaciones en producción)	(2)	<u>1,465,113.50</u>	<u>1,812,011.25</u>
		<u><b>1,643,150.15</b></u>	<u><b>1,997,920.12</b></u>

- (1) Cupones de garantía sobre valor F.O.B de importaciones redimibles a 10 años, no devenga interés.
- (2) Ver movimiento de cuenta de activos biológicos;

**MOVIMIENTO DE LA CUENTA ACTIVO BIOLÓGICO (PLANTAS EN PRODUCCIÓN)**

<u>2014</u>	Cultivos de Cacao	Plantas en Producción	Cultivos de Cacao	Total
Saldo inicial al 01-01-2014	36,522.20	1,775,489.05	-	1,812,011.25
Adiciones	-	-	8,706.62	8,706.62
Retiro por venta de terrenos (1)	-	(355,604.4)	-	(355,604.4)
Saldo final al 31-12-2014	<u>36,522.20</u>	<u>1,419,884.68</u>	<u>8,706.62</u>	<u>1,465,113.50</u>

- (1) Comprende la venta de los activos biológicos (Plantas en Producción), que corresponde a la Haciendas Berruz. Ver nota 8 (a).

**MOVIMIENTO DE LA CUENTA ACTIVO BIOLÓGICO (PLANTAS EN PRODUCCIÓN)**

<u>2013</u>	Cultivos de Cacao	Plantas en Producción	Total
Saldo inicial al 01-01-2013	36,522.20	3,224,030.08	3,260,552.28
Retiro por venta de terrenos (1)	-	(1,448,541.0)	(1,448,541.0)
Saldo final al 31-12-2013	<u>36,522.20</u>	<u>1,775,489.05</u>	<u>1,812,011.25</u>

- (1) Comprende la venta de los activos biológicos (Plantas en Producción), en US\$ 1.038.993,67 y US\$ 409.547,36 que corresponden a las Haciendas Bertha Yolanda y Rosario 2 respectivamente. Ver Nota 8 (a) Año 2013.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias consistían en:

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPERACIÓN #</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha	(1) 10645	600,000.00	600,000.00
Banco Bolivariano	(2) 134942-132277	592,000.00	592,000.00
Banco Bolivariano	130892	-	382,000.00
Banco Bolivariano	(3) 133955-128242	540,000.00	540,000.00
Banco Bolivariano	(4) 133166-127324	500,000.00	500,000.00
Banco Bolivariano	(5) 235060-136092	135,333.34	-
Banco Bolivariano	(6) 235069-136200	149,310.50	-
Banco Bolivariano	(7) 224166-132454	83,356.14	-
Banco Bolivariano	(8) 133913	764,500.00	-
Banco Bolivariano	Avales	(6,480.00)	845,893.10
Banco Bolivariano		5,763.60	5,763.60
Banco Bolivariano		617.55	617.55
Sobregiro bancario		-	184,641.83
		<u>3,364,401.13</u>	<u>3,650,916.08</u>

- (1) Renovación de préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 5.25 % de interés anual, un solo pago anual que incluye monto e intereses, vence el 01 de junio del 2015.
- (2) Renovación de préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9.01 % de interés anual, un solo pago anual que incluye monto e intereses, vence el 02 de febrero de 2015.
- (3) Renovación de préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 8.75 % de interés anual, un solo pago anual que incluye monto e intereses, vence el 15 de mayo de 2015.
- (4) Renovación de préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9.20 % de interés anual, un solo pago anual que incluye monto e intereses, vence el 19 de marzo del 2015.
- (5) Préstamo para capital de trabajo, monto original de US\$ 203,000.00 devenga la tasa del 8.83 % de interés anual, seis cuotas iguales de US\$ 33,833.35 (no incluye intereses), cuatro cuotas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014. Vence el 06 de abril del 2015.
- (6) Préstamo para capital de trabajo, monto original de US\$ 224,000.00 devenga la tasa del 8.83 % de interés anual, seis cuotas iguales de US\$ 37,333.33 (no incluye intereses), cuatro cuotas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014. Vence el 06 de abril del 2015.
- (7) Préstamo para capital de trabajo, monto original de US\$ 500,000.00 devenga la tasa del 8.83 % de interés anual, doce cuotas iguales de US\$ 41,666.67 (no incluye intereses), dos cuotas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014. Vence el 05 de febrero del 2015.
- (8) Préstamo para capital de trabajo, monto original de US\$ 1,251,000.00 devenga la tasa del 8.83 % de interés anual, diez y ocho cuotas iguales de US\$ 69,500.00 (no incluye intereses), once cuotas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014. Vence el 13 de noviembre del 2015.
- (9) Aval

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	(1)	1,764,867.58	1,875,620.27
Retenciones e impuestos por pagar	(2)	73,281.47	272,124.46
Intereses por pagar		63,917.01	86,555.78
Anticipo por liquidar	(3)	163,288.64	159,039.68
		<u>2,065,354.70</u>	<u>2,393,340.19</u>

(1) Incluye varios proveedores como: Cartorama C.A. por US\$ 687,357.26; Ecuatoriana de Productos Químicos C.A. Ecuquímica por US\$ 58,739.47, Grupasa S.A. por US\$ 247,614.05; Industria Cartonera Palmar S.A. US\$ 216,684.09; Incoagro Cia. Ltda. 26,876.08; Seguridad y Protección Cisepro Cia. Ltda. US\$ 143,348.60; Papelera Nacional S.A. US\$ 174,287.52.

(2) Incluye US\$ 41,020.31 de Retenciones en la Fuente, US\$ 5,846.56 de Retenciones de Iva y US\$ 26,414.60 de Impuesto a la Renta.

(3) Corresponde anticipos de clientes locales como del exterior.

## 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Agrícola Ganadera Quirola Quirola & SPR		792,187.84	-
Lahquir S.A.	(1)	89,000.00	49,000.00
Plastiquir S.A.		-	15,931.00
Angiosa S.A.	(1)	1,984,963.90	1,228,689.58
Emagrinsa S.A.	(2)	1,504,630.81	1,529,630.81
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	(1)	216,813.48	1,255,030.09
Jesquirsa S.A.		19,858.54	19,858.54
Industrias y Cultivos el Camaron S.A. I C.C.S.A.	(2)	778,405.15	-
Otras afiliadas		550,291.97	(7,150.70)
		<u>5,936,151.69</u>	<u>4,090,989.32</u>

(1) Están constituidos principalmente por préstamos efectuados que se compensan con entrega de productos y otros insumos para su exportación.

(2) Está constituido por préstamos para capital de trabajo.

## 13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercer sueldo	37,550.48	38,307.95
Decimo cuarto sueldo	49,371.29	68,178.44
Vacaciones	19,508.32	22,565.73
Fondo de reserva	7,575.42	7,115.70
15% Participación a trabajadores	26,235.00	-
Otras cuentas por pagar	22,428.51	26,441.12
	<u>162,669.02</u>	<u>162,608.94</u>

#### 14. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, el pasivo a largo plazo consistía en:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACCIONISTAS:</u></b>			
Talitud S.A.	(1)	124,891.65	124,891.65
<b><u>BENEFICIOS LABORALES</u></b>			
Jubilación patronal	(2)	429,770.44	439,735.52
Desahucio laboral	(2)	119,396.76	129,137.51
		<u>674,058.85</u>	<u>693,764.68</u>

(1) El pasivo a largo plazo de Talitud S.A. presenta una disminución al 31 diciembre del 2013 debido que, absorbió la obligación que mantenía Benjiro S.A. con Exportadora Machala Cia. Ltda.; por la venta de los terrenos de las Haciendas Bertha Yolanda en US\$ 2.925.022,50 y Rosario 2 en US\$ 1.681.916,76; esta negociación está respaldada de acuerdo al compromiso adquirido mediante el Fideicomiso Talitud. (Ver nota 24).

(2) Ver comentarios en Nota 23.

#### 15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Exportaciones de banano	18.831.156,51	17.174.056,11
Ventas locales de banano y otros productos agrícolas	479.353,79	3.018.618,00
Utilidad en ventas de activos fijos	1.513.293,54	1.466.442,21
	<u>20.823.803,84</u>	<u>21.659.116,32</u>

#### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social estaba conformado por 20.000 participaciones de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. El detalle y participación de socios es el siguiente:

<u>NOMBRES DE SOCIOS</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Talitud S.A.	99,84%	19.968,00	19.968,00
Quirola Lojas Esteban Estuardo	0,14%	28,00	28,00
Cordova Polo Servio Victor Hugo	0,01%	2,00	2,00
Wilches Perez Florencio Gustavo	0,01%	2,00	2,00
	<u>100,00%</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

#### 17. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 20% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 18. RESERVA FACULTATIVA

La ley de compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

## 19. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIAS-GLOSAS FISCALES

- a. El 19 de octubre del 2007 la compañía fue notificada con la Resolución # 107012007RREC004535 emitido por el Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Oro, negando reclamo administrativo y confirmando orden de cobro por liquidación de pago por diferencias en la declaración correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2003, cuyo valor ascendió a US\$ 833,244.31 incluido intereses calculados desde el 15 de abril del 2004 hasta el 14 de abril del 2007. La empresa ha presentado a través de sus asesores legales, el reclamo pertinente ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal Número 2 con sede en Guayaquil.

La Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Oro, reiteró el pago de estas obligaciones tributarias mediante la Liquidación de Pago número 0720070200129 por un valor total de US\$ 1.421.790,61 que incluye capital e intereses. Con fecha 25 de abril del 2014 el representante legal de la compañía mediante trámite número 1070120143989, solicitó se le conceda facilidades de pago para cancelar dicha obligación, y, con fecha 07 de mayo del 2014 mediante Resolución No. 107012014RCE005993 la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Oro resuelve conceder a la Compañía la petición señalada, quedando establecido en pagar el 20% del valor total de la glosa (US\$ 284.358,12) y el saldo en seis meses, mismo que empezó desde junio del 2014.

A la fecha de nuestro informe de auditoría, el valor total de esta glosa ha sido cancelado íntegramente.

- b. El 27 de mayo del 2009, fue notificada con el Acta de determinación # 0720090100011, emitido por la Dirección Regional del Oro, en la que se confirma diferencias de impuestos a pagar correspondientes al impuesto a la renta del ejercicio fiscal del 2005, por el valor de US\$ 632,331.81; intereses de US\$ 5,131.48 y US\$ 126,466.36 por concepto de 20% de recargos sobre el impuesto determinado a pagar, proceso por el cual, la administración de la compañía impugno, a través de sus asesores legales, pero con fecha 10 de diciembre de 2009 se niega el reclamo por parte del Señor Director del Servicio de Rentas Internas de El Oro, mediante resolución # 107012009RREC003710. Con fecha 7 de enero del 2010 la compañía realizó el debido reclamo ante el Tribunal de lo Fiscal con sede en la Ciudad de Guayaquil, pero fue negado, y dicha Dirección ejecutó nuevamente la liquidación actualizada por el valor total de US\$ 1,206,933.25, que incluye, intereses y el 20% de recargos sobre impuestos determinados a pagar. Con fecha 06 de enero del 2015, los representantes de la compañía solicitan se les conceda facilidades de pago para cancelar el Título de Crédito por concepto de este impuesto, y con fecha 16 de enero del 2015, la Dirección Regional del Oro concede el plazo solicitado, especificando que se deberá cubrir el 20% de la obligación tributaria y el saldo a seis meses.
- c. Con fecha 24 de junio de 2009 mediante Orden de Determinación No. 2009070012 la Dirección Regional El Oro dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al Impuesto a la Renta del periodo fiscal 2006, para tal efecto ha nombrado a un Funcionario Responsable para que lleve a cabo dicha Determinación. Mediante acta No. 0720100100016 del 23 de junio de 2010 el Servicio de Rentas Internas determino el pago de US\$ 106,668.17, más los intereses de ley, por concepto de diferencias en impuesto a la renta del año 2006 de acuerdo a la revisión y el informe efectuado por el funcionario responsable, proceso por el cual, la administración de la compañía impugno, a través de sus asesores legales con fecha 20 de julio del 2010. A la fecha de nuestro informe no se ha emitido ningún pronunciamiento sobre este proceso.
- d. Con fecha 25 de marzo del 2013 mediante Orden de Determinación No. REO-ASODETC13-00002 emitida por la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas del Oro, se inicia el proceso de Determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al año 2009.

El 28 de febrero del 2014, fue notificada con la Acta de determinación # 0720140100004, emitido por la Dirección Regional del Oro, en la que se confirma diferencias de impuestos a pagar correspondientes al impuesto a la renta del ejercicio fiscal del 2009, por el valor de US\$ 127.651,33; intereses de US\$ 58.034,12 y US\$ 25.530,27 por concepto de 20% de recargos sobre el impuesto determinado a pagar.

Así mismo debido a dicha determinación la Dirección Regional del Oro, está solicitando se devuelva los anticipos y retenciones del año 2009 que fueron aplicados mediante nota de crédito No. 112742 del 29 de agosto del 2013 de Anticipo Mínimo por el valor de US\$ 247.602,57 y US\$ 12.404,31 de Retenciones de la Fuente, el cual fue acreditado en la cuenta bancaria de la compañía.

Con fecha 27 de marzo del 2014 los asesores legales de la compañía presentan ante el Director Regional del Oro del Servicio de Rentas Internas, la impugnación respectiva con todos los argumentos legales que exige la ley, a fin de que se deje sin efecto lo mencionado en el Acta de Determinación No. 0720140100004. A la fecha de nuestro informe las autoridades competentes no han emitido ningún tipo de sentencia sobre el proceso en mención ni ha resuelto ningún tipo de acto a favor o en contra de la empresa.

- e. Los periodos de revisión: 2007, 2008 y 2010 actualmente están expirados, 2012 y 2013 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida) contable antes del impuestos a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	174,900.02	(256,535.21)
Menos 15% participación de trabajadores	(26,235.00)	-
Más menos:		
(+) Gastos no deducibles	202,555.31	251,096.12
(-) Renta exentas	(1,513,293.54)	(1,466,389.71)
(+) Participación laborar atribuibles a ingresos exentos	-	219,958.46
(+) Neto de Ingresos y costos sujetos a impuesto a la renta unico	(1) <u>(111,455.53)</u>	<u>283,799.05</u>
Base de calculo (22% 2014 y 2013) de impuesto a la renta	<u>(1,273,528.74)</u>	<u>(968,071.29)</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA MINIMO A PAGAR</b>	(1) <u><u>161,274.71</u></u>	<u><u>193,298.13</u></u>

(1) Ver política contable

## 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente fue el movimiento de transacciones entre compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014.

PRODUCTOR	TOTAL CAJAS COMPRADAS			
	UNIDADES	2014	UNIDADES	2013
Agrícola Quirola Quirola SPR	558,032	3,202,881.36	347,635	1,961,326.71
Angiosa S.A.	276,562	1,566,936.24	307,822	1,729,058.04
Bonjiro S.A.	244,739	1,367,808.39	47,223	266,237.56
Empresa Agrícola Machala Emagrimsa S.A.	-	-	44,212	264,402.88
Inversiones Agrícolas Tarec S.A.	431,134	2,498,571.52	780,936	4,367,500.35
Teresopolis S.A.	332,565	1,896,477.77	279,154	1,613,305.53
Hiroaky S.A.	26,064	150,564.99	-	0.00
Uzcatimport S.A.	343,391	1,995,996.10	-	0.00
	<u>2,212,487</u>	<u>12,679,236.37</u>	<u>1,806,982</u>	<u>10,201,831.07</u>

## 21. CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con fecha 31 de diciembre del 2004, se publicó en el Registro Oficial Suplemento # 494, la Reforma al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus Reformas. El mencionado Decreto pretende eliminar los diversos mecanismos utilizados por las empresas, dentro del derecho tributario internacional, para transferir beneficios mediante la asignación de precios de transacciones con partes relacionadas de manera que afecten la correcta determinación de los beneficios tributables. Este Decreto es aplicable desde el ejercicio fiscal del 2005, y de sus cumplimiento se encargará el Servicio de Rentas Internas.

Según Resolución NAC-DGERE005-0640 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, se estableció el contenido y requisitos del informe integral de precios de transferencia que los contribuyentes deberán presentar para validar ante el Servicio de Rentas Internas, que las transacciones efectuadas con partes relacionadas del exterior han sido realizadas en términos de libre competencia.

Según Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se emite la Resolución No. SRI No. NACDGER2008-0464, que norma el contenido del Anexo e informe integral de Precios de Transferencia, para los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el Exterior hasta 1.000.000,00 y 5.000.000,00 de dólares. Adicionalmente la administración tributaria podrá solicitar de los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia. Esta Resolución deroga la Resolución NAC-DGERE005-640, publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006. Sin embargo de que, la empresa no ha realizado transacciones con partes relacionadas del exterior, como se requiere por parte de las autoridades tributarias; a la fecha de este informe, se encuentra pendiente la realización del análisis sobre las transacciones con partes relacionadas locales. La Administración estima que no resultarán ajustes al gasto y pasivos por impuesto a la renta reflejados en los estados financieros por los periodos antes mencionados.

## 22. ACUERDOS DE PRECIOS Y CONVENIOS DE COMPRAVENTA DE BANANO

El Consejo Consultivo del Banano, compuesto por el Ministros de Agricultura, Ganadería, Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad; fijan trimestralmente mediante Acuerdo Interministerial, en función de la época de comercialización, los precios mínimos referenciales FOB de exportación de banano, plátanos y otros musáceas en dólares de los Estados Unidos de América, a que están sujetas las compañías exportadora. Por regulaciones existentes en la comercialización del banano los precios de la fruta se fijan en función del valor pagado al productor en el mercado nacional llamado de Sustentación Mínimo al productor y los precios de ventas al exterior denominado Referenciales Mínimos de exportación; durante el 2013 y 2012 estos son los siguientes:

			2014		2013	
			Sustentación	Exportación	Sustentación	Exportación
Temporada alta	(Enc.-May.)		6,22	7,97	6,22	7,97
Promedio						
Temporada baja	(Jun.-Dic.)		6,22	7,97	6,22	7,97
Promedio						

La administración de la empresa decidió mantener durante todo el año el precio mínimo de sustentación para sus productores, mismo que fue por US\$ 6,22

La empresa mantiene con sus clientes del exterior contratos de compraventa de bananos; en los que se compromete a vender FOB la cantidad de banano conforme a las normas de calidad y fitosanitaria de los mercados de consumo a los que va destinado la fruta de la variedad Cavendish y otros aceptados por los compradores.

### **23. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2014 la administración de la compañía no realizó ningún estudio actuarial, estableciendo la provisión por Jubilación patronal y Desahucio de acuerdo a la Nota 14, en US\$ 429,770.44 y US\$ 119.396.76, respectivamente.

### **24. FIDEICOMISO MERCANTIL TALICUD**

Con fecha 3 de julio del 2012 ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, se eleva a Escritura Pública la constitución del Fideicomiso Mercantil Talicud, por los señores Constituyentes, y/o fideicomitentes (partes relacionadas); Esteban Celio Quirola Figueroa, Esteban Estuardo Quirola Lojas (accionista), Lilian Quirola Lojas, Beatriz Quirola Lojas; y, la Compañía Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A denominada la fiduciaria. Los beneficiarios del fideicomiso mercantil, son los señores Esteban Estuardo Quirola Lojas, Beatriz Quirola Lojas y Lilian Quirola Lojas, o sus sucesores en el derecho, que, durante la ejecución del proceso de liquidación de la compañía Talicud S.A. (principal accionista de la empresa) tengan derecho a recibir los bienes o grupos de bienes que se identifican en la cláusula dos siete, dos ocho y dos nueve.

Según cláusula dos cinco, el Fideicomiso Mercantil Talicud; es el patrimonio autónomo que se constituye con el objeto principal de recibir los bienes transferidos por los constituyentes para cumplir con la finalidad instruida según cláusula quinta comprenden derechos, acciones y participaciones de las subsidiarias o filiales (incluye Exportadora Machala Cia Ltda.); donde la empresa Talicud S.A. tiene intereses, por ser accionista o acreedora prendaria que se aportan al patrimonio autónomo

Según cláusula quinta del capítulo primero, conformación del patrimonio autónomo y transferencia de dominio a título de Fideicomiso Mercantil Talicud ; a fin de liquidar la compañía Talicud S.A. (principal accionista de la empresa) y ejecutar los acuerdos suscritos, los constituyentes transfieren al fideicomiso la totalidad de las acciones que mantienen quedando el Fideicomiso dueño del 100% de las acciones y por tal asume el control total sobre los activos que la empresa Talicud S.A. mantienen en las filiales y subsidiarias, entre ellas Exportadora Machala Cia.Ltda.

### **25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (22 de abril de 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.