



Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

**EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 – 5
Balances Generales	6 – 7
Estados de Utilidades	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 33

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera del 2014, Estados de Resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2014 **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Otros Asuntos

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
2. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Guayaquil, 22 de Mayo del 2015

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de Diciembre 2014 con cifras comparativas a Diciembre 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	Años Terminados en Diciembre 31	
		2014	2,013
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	34,691	30,618
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no Relacionadas	4	687,399	658,377
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	5	243,791	145,138
Inventario Materia Prima y Materiales	6	210,967	101,967
Total Activo corriente		1,176,848	936,100
Activo no corriente			
Otros Anticipos no Corrientes	7	68,974	68,974
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	8	593,808	448,255
Total Activo no Corriente		662,782	517,229
Activos Fijos	9		
Terreno		761,999	1,811,999
Edificio		912,549	226,315
Instalaciones		176,629	176,629
Muebles y Enseres		47,272	44,973
Maquinarias y Equipos		70,362	70,362
Equipos de Computación		34,110	33,259
Vehículos		206,124	171,124
Otras Propiedades Planta y Equipo		20,915	20,915
Revalorización de Terreno y Edificio		1,117,263	1,117,263
(-) Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.		-402,481	-364,726
(-) Depreciación Acumulada por Revalorización		-375,182	-375,182
Total Activo Fijo		2,569,560	2,932,931
TOTAL ACTIVOS		4,409,190	4,386,260



Victor Orellana Ortega
Gerente General

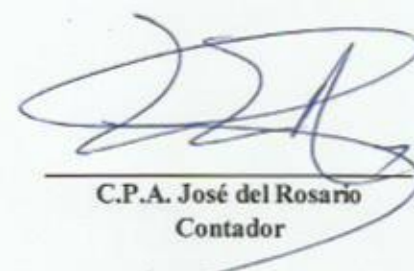
C.P.A. José del Rosario
Contador

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de Diciembre 2014 con cifras comparativas a Diciembre 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31	
		2014	2,013
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10	585,874	217,269
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	575,163	363,744
Otras Obligaciones Corrientes	12	172,634	81,669
Total Pasivo corriente		1,333,671	662,682
 Pasivo a largo plazo.			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	13	1,145,496	1,605,176
Anticipos de Recibido de Clientes	14	632,270	870,658
Total Pasivo a largo plazo.		1,777,766	2,475,834
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital Suscrito y Asignado		376,300	376,300
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		150,000	150,000
Reserva Legal		11,996	11,996
Resultados Acumulados		709,403	723,221
Resultado del Ejercicio		50,054	-13,773
Total Patrimonio		1,297,753	1,247,744
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,409,190	4,386,260

Victor Orellana Ortega
Gerente GeneralC.P.A. José del Rosario
Contador

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

al 31 de Diciembre 2014 con cifras comparativas a Diciembre 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)	
		2014	2,013
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	16	11,989,929	7,094,795
COSTOS			
Costos de Ventas y Producción		11,121,891	6,334,770
Utilidad Bruta		868,038	760,025
GASTOS OPERACIONALES			
	17		
Gastos de Ventas		3,697	16,657
Gastos Administrativos		559,298	498,524
Gastos Financieros		175,170	186,939
Total Gastos		738,165	702,120
Resultado Operacional antes de Impuestos		129,873	57,905
Participacion Trabajadores		19,481	8,623
Impuesto a la Renta		60,338	63,055
Utilidad (Pérdida) Neta		50,054	-13,773



Victor Orellana Ortega
Gerente General

C.P.A. José del Rosario
Contador

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013

	Años Terminados en Diciembre 31	
	Año 2014	Año 2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	4,073	23,233
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	165,153	559,660
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11,753,254	8,097,623
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-11,453,695	-7,609,690
Otras entradas (salidas) de efectivo	-134,407	71,727
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	325,615	-882,960
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	325,615	-882,960
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-486,694	346,533
Financiación por préstamos a Largo Plazo	-486,694	346,533
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,073	23,233
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	30,618	7,385
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	34,691	30,618
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	129,873	57,905
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	37,756	25,370
Ajustes Ingresos Diferencia de Precios	0	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37,756	25,370
Ajustes por gastos en provisiones		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-2,477	476,386
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-29,022	304,309
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-98,653	481,785
(Incremento) disminución en inventarios	-109,000	-19,982
(Incremento) disminución en otros activos	-145,553	39,551
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	368,605	-361,453
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11,146	32,176
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	165,153	559,661

Victor Orellana Ortega
Gerente General

CPA Jose Del Rosario
Contador

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

al 31 de diciembre de 2014 con cifras comparativas

(US Dólares)

	Capital Pagado	Aporte para futuro incremento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorización de activos	Reservas Acumuladas por primera vez de las NIF	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	100,000	276,300	7,470	214,416	-	-	222,039	820,226
Apropiación	276,300	(276,300)	4,526	-	-	-	(4,526)	-
Utilidad Neta 2009	376,300	-	11,996	214,416	-	-	78,873	78,873
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	376,300	-	11,996	214,416	-	-	296,386	899,099
Utilidad Neta 2010	376,300	-	11,996	214,416	-	-	42,459	42,459
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 NIF	376,300	-	11,996	214,416	-	-	338,845	941,558
Apropiación	376,300	150,000	-	(214,416)	742,081	-	(150,000)	527,665
Utilidad Neta 2011	376,300	150,000	11,996	0	742,081	-	141,927	141,927
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2011	376,300	150,000	11,996	0	742,081	-	330,772	1,611,150
Fin Periodo de transición al 31 de Diciembre 2011	376,300	150,000	11,996	0	742,081	-	330,772	1,611,150
Detalle de Ajustes NIF	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(72,038)	-	-
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2012 en NIF	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(72,038)	(45,067)	(45,067)
Impuesto a la Renta 2011 (anticipo exeso)						(72,038)	(72,038)	(72,038)
Resultados Acumulados primera vez NIF						(104,934)	(104,934)	(104,934)
Pérdida Neta 2012	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(72,038)	180,771	1,389,110
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(72,038)	180,771	1,389,110
Ajuste Mov. 2012						(50,000)	(50,000)	(50,000)
Impuesto a la Renta 2012 (anticipo exeso)						(77,594)	(77,594)	(77,594)
Pérdida Neta 2013	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	89,404	1,247,743
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	89,404	1,247,743
Impuesto renta y Participación 2014						(79,819)	(79,819)	(79,819)
Utilidad 2014	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	139,458	1,297,797
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	376,300	150,000	11,996	0	742,081	(122,038)	139,458	1,297,797

Victor Orellana Ortega
Gerente General

Cpa. Jose del Rosario Indacochea
Contralor General

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE
CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31

DE DICIEMBRE DEL 2014.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – INFORMACION GENERAL: CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES.

La Compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** constituida en Guayaquil- Ecuador, desde septiembre de 1980 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: dedicarse a las actividades de compra y comercialización de cacao para su exportación o venta local en su estado natural , prestación de servicios de limpieza y secado de productos agrícolas.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la junta de Socios.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en el km 4.5 vía a Duran Tambo, la compañía mantenía un total de 28 empleados.

2.1.- BASES DE PRESENTACION:

Preparación de los estados financieros.

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías , según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 , del 21 de agosto del 2006 , estableció que las NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.1C1 CPAIFRS.11.03del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera. (CINIIF)

Para **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.**, Estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, suyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.1. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

B.1.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y Medición:								
	Instrumentos Financieros Básicos (Sección 11)			X				X	
	Otros temas relacionados con Otros Instrumentos Financieros (Sección 12)			X				X	
	Inventarios (Sección 13)		X					X	
	Inversiones en Asociadas (Sección 14)				X				X
	Inversiones en Negocios Conjuntos (Sección 15)				X				X
	Propiedades de inversión (Sección 16)				X				X
	Propiedades, planta y equipo (Sección 17)				X				X
	Activos Intangibles distinto de la plusvalía (Sección 18)				X				X
	Combinaciones de Negocios y Plusvalía (Sección 19)				X				X
	Arrendamientos (Sección 20)				X				X
	Provisiones y contingencias (Sección 21)			X				X	
	Pasivos y Patrimonio (Sección 22)			X				X	

B.1.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Ingreso de actividades ordinarias (Sección 23)			X				X	
	Subvenciones del Gobierno (Sección 24)				X				X
	Costos por préstamos (Sección 25)			X				X	
	Pagos basados en acciones (Sección 26)				X				X
	Deterioro del valor de los activos (Sección 27)				X			X	X
	Beneficios a empleados (Sección 28)			X				X	
	Impuesto a las ganancias (Sección 29)				X				X
	Conversión de la moneda extranjera (Sección 30)			X				X	
	Hiperinflación (Sección 31)				X				X
	Actividades especiales (Sección 34)				X				X
Presentación y revelación de estados financieros:									
	Adopción por primera vez de las NIIF PARA LAS PYMES (Sección 35).			X		X			
	Presentación de Estados Financieros (Sección 3)			X		X			
	Estado de Situación Financiera (Sección 4)			X			X		
	Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados (Sección 5)			X			X		
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas (Sección 6)			X				X	
	Estado de Flujos de Efectivo (Sección 7)			X			X		
	Estados Financieros Consolidados y separados (Sección 9)				X				X
	Políticas contables, Estimaciones y Errores (Sección 10)			X			X		
	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa (Sección 32)			X				X	
	Información a revelar sobre partes relacionadas (Sección 33)				X				X

		SI	NO
B.2.	La compañía ha diseñado/modificado lo siguiente:		
	"- Políticas Contables	X	
	"- Estados Financieros		X
	"- Reportes	X	
B.3.	Aplicabilidad de los actuales reportes financieros con relación a NIIF para PYMES:		
	- ¿Son adecuados los formatos generados a partir de la información financiera exigida?	X	
B.4.	Desarrollo de ambientes de prueba para:		
	"- Modificación de Sistemas	X	
	"- Modificación de Procesos	X	
B.5.	Evaluación de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones.	X	
B.6.	Evaluación de las diferencias:		
	"- En los Procesos de negocio	X	
	"- En el rediseño de los sistemas.	X	
B.7.	Realización de diseño tecnológico para implementar la información financiera bajo NIIF:		
	"- Tipo de Programa o Sistemas	X	
	"- Existe Manual del diseño tecnológico		X
B.8.	Ha diseñado sistemas de control interno para evaluar cumplimiento de las NIIF para las PYMES	X	

2.2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables mencionadas en el presente informe. A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Cuentas por Cobrar:-

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquiden en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Inventarios:

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los Inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta – gastos de ventas) al cierre de cada año.

Impuestos Corrientes:

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Propiedad, Planta y Equipo:

a) Medición Inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%

Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Pasivos Financieros:

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

Provisiones:

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Impuesto a la Renta Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2014 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre utilidades gravables.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía tenía en curso la contratación y revisión actuarial por parte del perito profesional autorizado independiente, por los empleados que mantiene la empresa hasta la fecha.

Obligaciones Laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones, actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se

registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo .

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, en este periodo la compañía presenta Pérdida del Ejercicio.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficientes fiabilidad.

Como norma general de los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo a 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.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de; gastos administrativos, gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de

resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en ingles) y establecerán a futuro la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.ICL.003 y N. 06.Q.ICL.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2013, temiendo como periodo de transición el año 2012, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la junta general de Socios.

En la junta general de socios de **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Aprueba por unanimidad la elaboración del cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en la cual se indica que el proceso de capacitación al personal y diagnostico Conceptual se desarrolló entre el 1 de noviembre de 2012 hasta el 15 de Diciembre de 2012.

Con fecha 28 de octubre de 2012 se celebra la junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero de 2012 como se muestra a continuación:

La compañía **EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Análisis de impacto

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA, EXIMORE CIA. LTDA. es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgo de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo de arroz, y el resto de las ventas las realiza a exportadores de cacao, y en temporadas altas de producción de cacao a clientes del exterior, se realizan a plazos que fluctúan entre los 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

b) **Riesgo de Liquidez.**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) **Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Caja General	13,801	17,846
Banco Bolivariano	20,638	12,772
Banco del Pacifico	252	
Totales	34,691	30,618

Al 31 de Diciembre del 2014, se realizo un Arqueo de Caja y cierra con este valor de \$ 13.801. Las cuentas Banco Bolivariano se conciliaron.

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Clientes Locales (1)	72,092	115,555
Deudores y Otras (2)	232,826	255,979
Anticipos y Créditos Tributarios (3)	382,481	286,843
Totales	687,399	658,377

Al 31 de Diciembre del 2014, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) cobrar a clientes locales por venta de cacao \$72.092 (2) Deudores y otros . Anticipo de proveedores de cacao y otros por \$ 70.268, y Otras Cuentas por Cobrar \$ 162.558, (3) corresponde principalmente a IVA Pagado en compras \$ 35.891,

retenciones en la fuente de clientes, anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores total \$ 346.590, que se aplicaran en declaración del formulario 101 del presente año y en ejercicios futuros.

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Compañías Relacionadas (1)	126,269	145,138
Socios (2)	117,521	
Totales	243,791	145,138

Al 31 de Diciembre del 2014, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) Relacionadas Foundcorp S.A. \$ 99.295, Exportadora A&J S.A. \$ 26.493.73, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses., (2) las cuentas por cobrar a socios de la empresa representan prestamos sin fecha específica de vencimiento y no generan gastos de intereses.

6.- INVENTARIO MATERIA PRIMA.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Materia Prima	194,492	101,967
Sacos de Cabuya	10,878	
Otros inventarios	5,597	-
Totales	210,967	101,967

Al 31 de Diciembre del 2014, La cuenta Inventario se desglosa , Materias primas 1.653 quintales de cacao en grano al costo de \$ 117.66 promedio por quintal, Sacos de cabuya corresponden a sacos de cabulla para uso de venta de cacao.

7.- OTROS ANTICIPOS NO CORRIENTES.-

Los pagos anticipado al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Pagos Anticipados	68,974	68,974
Totales	68,974	68,974

Al 31 de Diciembre del 2014, corresponden a créditos redimibles retenidos por la CORPEI ente regulador de exportadores que tienen fecha de vencimiento futura no menor a cinco años.

8.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS .-

Los Documentos u cuentas por cobrar relacionados al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Cafeica Cia Ltda	463,175	442,629
Ingranagro S.A	130,633	5,626
Totales	593,808	448,255

Al 31 de Diciembre del 2014, los activos no corrientes se desglosa de la siguiente manera: CAFEICA, Comercializadora de Café y Cacao Cia. Ltda. \$ 463.175 Ingranagro S.A. \$ 130.633 , corresponden a desembolsos , prestamos de productos , las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses .

9.-ACTIVOS FIJOS NETO.-

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

Al 31 de diciembre del 2013, los socios transfirieron a la compañía mediante acta de junta de socios con fecha 15 de Diciembre de 2013, terreno industrial de su propiedad con una superficie de 10.000 metros de ubicado en la via a Duran Tambo, en la nueva zona industrial del canton Duran , para proyecto futuro , patios de secado y almacenamiento de productos agrícolas avaluado en \$ 1.500.000 como valor comercial , el valor de rápida venta es de \$ 1.050.000, según avaluo de un perito .

Al 31 de diciembre de 2014 , se vendio terreno aportado según párrafo anterior , parte del dinero producto de la venta de tal bien inmueble fue depositado en cuenta corriente de la cia para abonar a cuentas por cobrar de accionistas que mantenían en libros al cierre del tal periodo.

EXPORTADORA E IMPORTADORA COMERCIAL ORELLANA EXIMORE CIA. LTDA.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31-DIC-11	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-12	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-13	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-14
Terrenos	761,999	363,686	-	1,125,685	1,050,000	363,686	1,811,999		1,050,000	761,999
Edificios e Instalaciones	222,557	3,758	-	226,315	176,629	-	402,944	686,233		1,089,177
Muebles y Enseres	28,465	-	-	28,465	16,509	-	44,974	2,300		47,274
Maquinarias y Equipos	64,362	-	-	64,362	6,000	-	70,362			70,362
Equipos de Computación	31,777	531	-	32,308	951	-	33,259	852		34,111
Vehículos	134,634	-	-	134,634	36,490	-	171,124	35,000		206,124
Otros Activos Fijos	35,958	24,887	-	60,845	-	39,931	20,914			20,914
Revalorización de Terreno y Edificio	1,117,263	-	-	1,117,263	-	-	1,117,263			1,117,263
(-) Depreciación Acumulada Prop. planta y eq.	-	-	-	-	-	-	-			-
(-) Depreciación Acumulada por Revalorización	(375,182)	-	-	(375,182)	-	-	(375,182)			(375,182)
Subtotal	2,021,833	392,862	-	2,414,695	1,286,579	403,617	3,297,657	724,385	1,050,000	2,972,042
DEPRECIACION ACUMULADA										
Depreciacion Acumulada	(313,985)	(25,370)	-	(339,355)	(25,370)	-	(364,725)	(37,756)		(402,482)
Subtotal	(313,985)	(25,370)	-	(339,355)	(25,370)	-	(364,725)	(37,756)	-	(402,482)
TOTAL	1,707,848	367,492	-	2,075,340	1,261,209	403,617	2,932,932	686,629	1,050,000	2,569,560

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Proveedores (1)	148,401	113,090
Otras cuentas por pagar (2)	58,054	
Sobregiros de Bancos (3)	379,420	104,179
Totales	585,874	217,269

Al 31 de Diciembre del 2014, las Cuentas por Pagar mas representativas a (1) proveedores por la compra de cacao \$ 132.498 , (2) Otras Cuentas por pagar \$ 58.054 Sobregiros contables del Banco Bolivariano \$ 379.420

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2014, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
T/C Diners Club Corporativa	20,492	-
Banco Bolivariano	554,671	363,744
Totales	575,163	363,744

Al 31 de Diciembre del 2014, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de prestamos Hipotecarios dados por el Banco Bolivariano y CFN.

Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Bolivariano	2-oct-2013	130579	600,000	366,667	1097 días	9.62%
Bolivariano	14-nov-2014	136722	350,000	345,325	364 días	9.63%
Bolivariano	12-dic-2014	137189	100,000	100,000	60 días	8.83%
Bolivariano	2-oct-2014	136046	240,000	240,000	160 días	9.63%
Bolivariano	3-dic-2013	131675	27,519	19,208	1108 días	8.82%
Bolivariano	19-may-2014	10026270	200,000	133,333	747 días	8.84%
CFN	25-feb-2013	20436851	1,152,000	461,920	12 trimest	7.86%
			2,669,519	1,666,453		
Intereses provisionados a corto y largo plazo				33,714		
total				1,700,167		

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Sueldos por pagar	7,585	1,405
Beneficios por pagar (1)	42,964	20,742
Impuestos y Retenciones (2)	122,085	59,522
Totales	172,634	81,669

Al 31 de Diciembre del 2013, (1) los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones, fondos de reservas prestamos quirografarios, participación trabajadores (2) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fte. Imp. Rta.), retenciones en la fuente del Iva (Ret. Fte. Iva), y retenciones por aportes y planillas de prestamos al IESS

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-

Al 31 de Diciembre del 2014, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Corporacion Financiera Nacional (1)	461,920	921,600
Banco Bolivariano (2)	683,576	683,576
Totales	1,145,496	1,605,176

Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Bolivariano	2-oct-2013	130579	600,000	366,667	1097 días	9.62%
Bolivariano	14-nov-2014	136722	350,000	345,325	364 días	9.63%
Bolivariano	12-dic-2014	137189	100,000	100,000	60 días	8.83%
Bolivariano	2-oct-2014	136046	240,000	240,000	160 días	9.63%
Bolivariano	3-dic-2013	131675	27,519	19,208	1108 días	8.82%
Bolivariano	19-may-2014	10026270	200,000	133,333	747 días	8.84%
CFN	25-feb-2013	20436851	1,152,000	461,920	12 trimest	7.865
			2,669,519	1,666,453		
Intereses provisionados a corto y largo plazo				33,714		
total				1,700,167		

Al 31 de Diciembre del 2014, CFN corresponde a saldo un préstamo por \$ 1.152.000. concedido 25 de febrero de 2013 al 7,865% anual pagaderos en 12 trimestres, considerando 6 meses (2 trimestres) de gracia de pago de capital y este vence el 12/11/2015. , las Obligaciones Financieras corresponden prestamos Hipotecarios dados por el Banco Bolivariano.

14.- ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta anticipo son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2,014	2,013
Anticipo Recibido de clientes	632,270	870,658
Totales	632,270	870,658

Al 31 de Diciembre del 2014, Existen Anticipos entregados por los clientes del Exterior y locales, para futuras exportaciones y venta local de cacao en grano , bajo contratos con firma de accionistas los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses .

15.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 376.300 participaciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por participación.

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a los ingresos generados por las ventas realizadas al Exterior y dentro del país, estos ingresos en un 97% corresponden a la venta de cacao en grano , el resto es por actividades de arriendo de galpones de almacenamiento y venta de servicios como transporte y estiba.

17.- COSTOS DE VENTAS

Corresponde a la compra de cacao en baba y seco , materiales de ensacado y mano de obra directa en el proceso de embarque de cacao en los contenedores para su exportación al extranjero o venta local a exportadores .

18.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

19. - INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado diciembre-31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17
2012	4.85
2013	4.36

20.- SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.013, 2.012, 2011 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

21. - DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

22.- INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

23.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

25.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.014 y a la fecha de preparación de este informe (Mayo 29 del 2.014), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2014 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2015.

Existen formularios 103-104 de impuestos , que se harán sustituvras en los siguientes días después de este informe.
