

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO:	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estados Financieros	
Situación Financiera	3 - 4
Estado de resultado Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 29

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 29 de mayo del 2015

A los Señores Socios de:

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C.LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.** (una compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada) que comprende la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de

auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

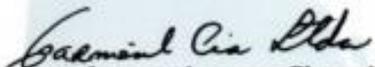
Opinión

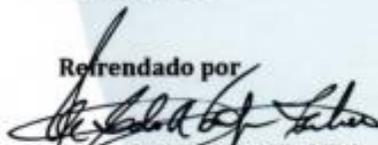
5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

6. Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, referimos a la Nota 13 de los estados financieros, que indica que la compañía aún se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías y Valores, y de igual manera se expresa, que durante el año 2014 y hasta la fecha de nuestro informe (29 de mayo del 2015), la compañía ha venido haciendo descargo de las causales que dieron origen a la intervención, y así lo confirma la Resolución N° SCV.IRM.UCI 2015.001.000214 del 27 de enero del 2015.

Sin calificar nuestra opinión, referimos en la Nota 5, que tienen relación con las cuentas por cobrar largo plazo relacionadas por US\$2,075,975; y las cuentas por pagar largo plazo relacionadas por US\$5,257,815, las mismas que no tienen fecha de recuperación, ni fecha de cancelación respectivas, ni se estipulan cobros o pagos de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado cobrar y pagar estos saldo a partir del año 2015, pero, debido a que en este proceso hay un sin números de compañías, ha considerado que esto le tomaría hasta el año 2016 para culminar el proceso, y además, confirma que no existen problemas de recuperación o de pagos de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.


Consultores y Asesores Financieros
Farfán-Mejía "Farmesil C. Ltda."
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE 101

Refrendado por

ING. GALO FARFÁN P, MBA
Licencia profesional 7871

Guayaquil, Ecuador

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	DICIEMBRE 31,	
		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	386,747	212,883
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	45,942	2,972,157
Otras cuentas por cobrar		176,097	51,034
Gastos pagados por anticipados		1,280	-
Impuestos por cobrar	10 c	28,128	800
Total activos corrientes		638,194	3,236,874
ACTIVOS NO CORRIENTES :			
Propiedades y equipos, neto	6	8,839,991	7,322,176
Otros activos (a)		-	952,848
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	2,230,195	2,086,383
Total activos no corrientes		11,070,186	10,361,407
TOTAL		11,708,380	13,598,281

(a) Durante el año 2014, la compañía compensó el depósito en garantía que mantenía en la institución financiera del exterior Landes Bank, cuyo saldo contable en el año 2013 fue de US\$952,848 con el préstamo que poseía con la misma entidad por un valor de US\$813,104 que incluía capital e interés. Por la diferencia a favor de la compañía de US\$139,744; la institución financiera solo le devolvió el valor de US\$9,593 por lo cual la compañía cargo a gasto del año el valor de US\$130,151 y para efectos de impuesto a la renta en el año 2014 lo considero como una partida no deducible

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	Notas	DICIEMBRE 31,	
		2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias (Ver (a) en Activos)		-	811,804
Cuentas por pagar	7	268,997	277,476
Cuentas por pagar relacionadas	5	131,216	-
Pasivos acumulados - provisiones	8	94,495	90,875
Pasivos por impuestos	9	25,418	52,957
Total pasivos corrientes		520,126	1,233,112
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	5	6,681,704	7,878,120
Cuentas por pagar - socios	7	1,471,458	1,438,566
Obligaciones de beneficios legales		5,191	1,924
Total pasivos no corrientes		8,158,353	9,318,610
Total pasivos		8,678,479	10,551,722
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	11	12,000	12,000
Reserva legal		181,252	181,252
Reserva de capital		607,598	607,598
Resultados acumulados		2,245,709	1,852,694
Estado de Resultado Integral del año - utilidad (pérdida)		(16,658)	393,015
Total patrimonio de los socios		3,029,901	3,046,559
TOTAL		11,708,380	13,598,281

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

		DICIEMBRE 31,	
	<u>Notas</u>	2014	2013
INGRESOS POR ALQUILER	15	1,620,000	2,068,000
COSTO POR ALQUILER	16	1,321,265	1,321,265
Utilidad bruta		<u>298,735</u>	<u>746,735</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	17	272,505	97,430
Utilidad antes de otros, gastos, egresos (ingresos), neto		<u>26,230</u>	<u>649,305</u>
Gastos financieros		8,843	53,938
Otros egresos		45	104
Otros ingresos		(4,571)	-
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>21,913</u>	<u>595,263</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	9(a)	<u>3,287</u>	<u>89,289</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		18,626	505,974
IMPUESTO A LA RENTA	10 (c)	<u>35,284</u>	<u>112,959</u>
Estado de Resultado Integral del año		<u>(16,658)</u>	<u>393,015</u>

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013.
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Estado de resultado integral del año - utilidad (pérdida)	Totales
Saldos al 31 de diciembre del 2013	12,000	181,252	607,598	1,852,694	393,015	3,046,559
Transacciones del año:						
Transferencia de la utilidad				393,015	(393,015)	-
Estado de Resultado Integral del año - (pérdida)					(16,658)	(16,658)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12,000	181,252	607,598	2,245,709	(16,658)	3,029,901

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	DICIEMBRE 31,	
	2014	2013
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,620,000	2,037,000
Efectivo pagado a proveedores	(28,119)	(154,232)
Efectivo pagado a empleados	(7,968)	(3,591)
Efectivo pagado por otros gastos	(202,314)	161,948
Efectivo pagado en impuestos indirectos	(68,354)	10,444
Gastos financieros	(15,390)	(70,325)
Cancelación de participación trabajadores año 2012	-	(80,531)
Cancelación del impuesto a la renta por pagar año 2013 y 2012	(21,797)	(118,371)
Efectivo recibido de otros ingresos	4,571	-
Efectivo neto de (utilizado) actividades de operación	1,280,629	1,782,342
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Pago por adquisición de propiedades y equipos	(57,895)	(607,705)
Cobro de depósito en garantía	952,848	
Efectivo neto de (utilizado) actividades de inversión	894,953	(607,705)
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias (pagos)	(805,302)	(524,287)
Cuentas por pagar socios L/P	-	(56,119)
Pagos a compañías relacionadas	(1,196,416)	(330,102)
Dividendos pagados anticipadamente	-	(58,586)
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	(2,001,718)	(969,094)
Incremento (disminución) neto del efectivo	173,864	205,543
Más efectivo al inicio del período	212,883	7,340
Efectivo al final del periodo (Ver nota 4)	386,747	212,883

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.