

AGRO COMERCIO PALACIOS MARQUEZ PALMAR C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Expresado en dólares estadounidense)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Machala, Provincia de El Oro, según consta en la Escritura Pública otorgada el 18 de marzo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón El Guabo el 09 de abril de 1996. Los estatutos de la compañía fueron reformados por aumento de Capital, mediante Escritura Pública del 08 de marzo del 2000, e inscrito los cambios en el Registro Mercantil del cantón El Guabo el 30 de agosto del 2000. Mediante acta de Junta General Universal de Socios del 16 de marzo del 2005 y según escritura pública del 22 de abril del 2007, se autoriza el cambio de domicilio a la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay.

Su objeto social es dedicarse a la compra, venta, comercialización y exportación de banano, café, cacao en todas sus fases, así como de toda clase de frutas tropicales, la importación y comercialización de maquinarias, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización de abonos, fungicidas, insecticidas y fertilizantes, la agroindustria de productos en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, la elaboración y exportación de productos alimenticios a base de frutas, alquiler de instalaciones y maquinarias.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"s), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, menos por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tales como se explican en el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación. El costo histórico está

basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos. Los estados financieros se presentan en US dólares. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o lo pagado por transferir un pasivo entre los integrantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente estimado utilizando alguna otra técnica de valoración. La compañía al estimar el valor razonable tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción o en lo relacionado con lo que se encuentran dentro del alcance de la NIIF's 2, NIC 17, NIC 2 y NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF's requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante cada periodo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 3.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la Compañía para la preparación de sus estados financieros

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras, inversiones a corto plazo de gran liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuible a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación

1. Activo financieros al valor razonable con cambios a resultados.
2. Préstamos y cuentas por cobrar
3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
4. Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

(1) Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados

Su característica es que se incurre en ellos principalmente con el objeto de venderlos en un futuro cercano para fines de obtener rentabilidad y liquidez. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que se incurren.

(2) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Esta categoría generalmente aplica a las cuentas por cobrar comercial y diversas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

(3) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimientos fijos, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe que fuese significativo de estos activos, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

(4) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta o (inversiones financieras) incluyen inversiones en acciones y título de deuda. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se piensan tener por un periodo indefinido de tiempo y podrían venderse en repuesta a necesidades de liquidez o cambios en la condiciones de mercado.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades y equipos requieren ser reemplazados, la compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurren.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos. Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades y equipos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto, en el periodo en que estos se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Mantenimiento y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades y equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias	10
Instalaciones y equipos	10
Equipo de computación	3

El costo se deprecia de acuerdo con el método que aplica la compañía. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

2.2.4 Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

2.2.11 Activos y pasivos compensados

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y costos y gastos, salvo que en la compensación que aplique sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.2.12 Normas e interpretaciones publicadas pero aún no vigentes.

A continuación se describen aquellas normas e interpretaciones, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aun en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

Normas, Interpretaciones financieros y Enmiendas

Aplicaciones obligatorias para:

Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación Compensación de activos y pasivos financieros (modificación).

La modificación precisa el significado de cuenta actualmente con un derecho legal de compensación y los criterios de mecanismos de solución no simultaneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación.

También, esta enmienda aclara que para poder compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no pueden estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias

- (a) el curso normal de sus operaciones
- (b) un evento de incumplimiento y
- (c) un caso de insolvencia o de quiebra de la compañía de cualquiera de la contraparte.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 27: Estados financieros separados

Modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de liquidación. Este método permite usar el método de participación patrimonial (MPP)

Periodos anuales en o después del 1 de enero de 2014.

NIIF 9: Instrumentos Financieros

En julio del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la misma que recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición, así como todas las versiones previas de la NIIF 9. La Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

No existe fecha oficial de aplicación obligatoria. La norma entrara en vigencia el 1 de enero del 2018.

CINIIF 21: Gravámenes Establece una orientación para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen impuesto por la autoridad gubernamental

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Estas enmiendas eliminan las consecuencias imprevistas de la NIIF 13 sobre las revelaciones requeridas por la NIC 36. Asimismo las modificaciones también requieren la revelación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo para los que la pérdida por deterioro ha sido reconocida o cuando se hayan reconocido reversiones del periodo.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 39: Instrumentos financieros Reconocimiento y medición - Novación de derivados y contabilidad de cobertura.

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: NIC 38: Activos Intangibles Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2016.

NIC 19: Beneficios a los empleados Contribuciones a los empleados

Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2015.

NIC 11: Contabilización de adquisición de participaciones en operaciones conjuntas

Periodos anuales iniciados después del 1 de enero del 2016.

NIIF 14: Cuentas regulatorias diferidas Norma provisional sobre la contabilización

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2016

NIC 15: Ingresos de contratos con clientes

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos de los clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes. Esta norma reemplaza la NIC 18 "Ingresos" y a la NIC 11 "Contratos de construcción" y a sus interpretaciones.

Periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2017, y su aplicación. Anticipada es permitida.

3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados y supuestos contables que afectan de manera significativa los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos, las relevaciones relacionadas así como la revelación sobre los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Estos juicios y supuestos contables son continuamente evaluados y se basan en la experiencia y en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las actuales circunstancias, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización - nota 2.2.3.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro - nota 2.2.4.
- Impuestos a las ganancias - nota 2.2.7

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja	-	9,176
Banco (1)	386,747	203,707
Total	<u>386,747</u>	<u>212,883</u>

(1) Dinero depositado en el Banco del Pacífico.

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Cuentas por cobrar - corto plazo		
Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmplast Cía. Ltda. (Ver nota 6,b)	-	2,817,937
Fertilizantes y Abonos Palacios Márquez Fertipalma C.Ltda.	4,983	100,000
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	10,472	50,220
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.	2,000	4,000
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro C. Ltda.	1,487	-
Balalom S.A.	27,000	-
Total Cuentas por cobrar corto plazo	<u>45,942</u>	<u>2,972,157</u>
Cuentas por cobrar - largo plazo:		
Fertilizantes y Abonos Palacios Márquez Fertipalma Cía. Ltda.	100,000	-
Comercializadora de Banano del Sur Comersur Cía. Ltda.	50,220	-
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.	4,000	-
Pasan	<u>154,220</u>	<u>-</u>

	Diciembre 31	
	2014	2013
Vienen	154,220	-
Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Cía. (a)	250,000	250,000
Transacciones Internacionales de Frutas Tino frutas Cía. Ltda. (a)	16,000	16,000
Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A. (a)	1,469,748	1,469,748
Fruinter S.A. Frutas Internacionales (a)	42,026	52,434
Hansarita S.A. (a)	98,977	98,977
Hasanca S.A. (a)	199,224	199,224
Total Cuentas por cobrar largo plazo	2,230,195	2,086,383
Total Cuentas por cobrar corto y largo plazo	2,276,137	5,058,540
Cuentas por pagar - Corto plazo:		
Corporación Internacional Palacios Cipl S.A.	31,216	-
Agrocoose S.A.	100,000	-
Total Cuentas por pagar corto plazo	131,216	-
Cuentas por pagar - Largo Plazo:		
In. Car. Palm. Industria Cartonera Palmar S.A. (Ver nota 6, a)	1,423,889	2,285,011
Corporación Internacional Palacios Cipl S.A. (b)	3,564,313	3,791,966
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía. Ltda.	-	1,513
Comercializadora Internacional Bananza y Cía. (b)	19,645	19,645
Agrocoose S.A. (b)	241,874	348,002
Banjae S.A. (b)	351,826	351,826
Plandane S.A. (b)	228,899	228,899
Ricaban S.A. (b)	850,000	850,000
Cudaransa S.A. (b)	1,258	1,258
Total Cuentas por pagar largo plazo	6,681,704	7,878,120
Total Cuentas por pagar corto y largo plazo	6,812,920	7,878,120

(a) Las cuentas por cobrar – largo plazo relacionadas por la suma de US\$2,075,975 no tienen fecha de recuperación, ni se estipulan cobros de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado cobrar 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 de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

(b) Las cuentas por pagar – largo plazo a relacionadas por la suma de US\$5,257,815 no tienen fecha de cancelación respectivas, ni se estipulan pagos de intereses por los saldos. En el año 2013, la compañía había planificado 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 pagos de estos saldo, por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 04 de febrero del 2014 obliga a los grandes grupos económicos a que sus estados financieros sean consolidados. Los socios o accionistas del Grupo Palmar decidieron crear una empresa que se encargará de administrar los recursos financieros, la compañía Holding Palmar Holdinpal Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública el 24 de Abril del 2013 e inscrita en el registro mercantil de Cuenta el 04 de febrero del 2014 y tendrá como objeto social la compra de participaciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer control a través de vínculos de propiedad, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y confirmar así un grupo empresarial.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.DIC.C.13.0391 del 22 de mayo del 2013 aprobó la constitución de la compañía Holding Palmar Holdinpal Cía. Ltda.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Costo o valuación	16,773,252	13,914,924
Depreciación acumulada	(7,933,261)	(6,592,748)
Neto	8,839,991	7,322,176
Descripción neta:		
Terreno	351,485	-
Edificios	2,671,948	235,000
Construcciones en curso (Oficina El Guabo)	378,021	320,126
Maquinarias y equipos - arrendada y/otros (a)	5,433,238	6,758,984
Instalaciones y adecuaciones	2,247	3,360
Equipo de computación	3,052	4,706
Totales	8,839,991	7,322,176

El movimiento del año 2014 y 2013, del costo y de la depreciación acumulada es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Costo del Activo		
Saldo al inicio del año	13,914,924	13,307,218
Adiciones por compras	57,895	607,706
Adición por Resciliación del contrato de compra - venta. (b)	2,800,433	-
Saldo del costo al final del año	16,773,252	13,914,924
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(6,592,748)	(5,264,415)
Depreciación del año	(1,340,513)	(1,328,333)
Saldo al final del año	(7,933,261)	(6,592,748)
Saldo neto al final del año	8,839,991	7,322,176

- (a) La compañía con fecha Mayo 31 del 2014, decidió dar por terminado el contrato que se mantenía firmado con la compañía relacionada In. Car. Palm. Industria Cartonera Palmar S.A. el 03 de abril del 2006 y cuyo canon de arrendamiento era de US\$170.000 más el Impuesto al valor agregado.

Con fecha 02 de Junio del 2014, se firmó el nuevo contrato por un año de arrendamiento de la maquina Corrugadora BHS Alemana y las impresoras Martin Francesas, el precio pactado por este alquiler es de US\$106.000 mensuales más el impuesto al valor agregado, y están siendo facturados a partir del mismo mes de junio del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de las maquinarias y equipos es el siguiente:

Descripción	Costo	Dep. Acum.	Neto
Corrugadora BHS Alemana	9,001,800	(4,440,862)	4,560,938
Impresora Martin Francesa N°1	2,083,750	(1,673,642)	410,108
Impresora Martin Francesa N°2	2,083,750	(1,673,641)	410,109
Monta carga Fork Lift	43,350	(29,340)	14,010
Total alquilado a In. Car. Palm	13,212,650	(7,817,485)	5,395,165
Otras maquinarias y equipos	60,559	(22,486)	38,073
Total maquinarias	13,273,209	(7,839,971)	5,433,238

- (b) La compañía en el año 2009, realizó el contrato de compra - venta con Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmplast Cia. Ltda. de un predio urbano compuesto de solar y construcción con un área del Solar de 16,395 mts², ubicado en la ciudad de Machala, vía Pasaje Solar 4A. 4B y 59A., con código catastral N° 30114001066, según escritura pública del 30 de diciembre del 2009, y de su respectivo adendum del 07 de junio del 2010 en el cual se amplía la cuantía a un monto total de US\$3,140,886.

El 07 de agosto del 2014, mediante escritura pública de resciliación de las partes indicadas en el párrafo anterior, acuerdan resciliar las escrituras públicas de compra - venta, así como la ampliación de las cuantías.

Al 31 de diciembre del 2014, y mediante actas de Juntas General de Socios y por resolución unánime las partes interviniente del contrato Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda. (Vendedora) e Industria de Plásticos Palacios Márquez Palmplast C. Ltda. (Compradora), acuerdan que los valores cancelados por concepto de abonos desde el año 2010 al 2014 por un total de US\$340,453 no serán devuelto por Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda., y será considerado como una compensación por no haberse concretado la venta del inmueble.

7. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Corto plazo:		
Proveedores locales	24,667	33,476
Otras cuentas por pagar (a)	244,330	244,000
Total corto plazo	268,997	277,476
Largo Plazo:		
Socios (b)	1,471,458	1,438,566
Total largo plazo	1,471,458	1,438,566
Total corto y largo plazo	1,740,455	1,716,042

(a) Incluye US\$240,000 por la compra de la oficina 102 más garaje del edificio Classic en el Centro comercial Albán Borja a la compañía Global Fresh Trading del Ecuador, en el mes de agosto del 2013. Aún pendiente el pago, hasta que la interventora designada por la Superintendencia de Compañías autorice el respectivo pago.

(b) La cuenta por pagar a los socios de la compañía, no tiene fecha de devolución, ni genera intereses por dichos valores.

8. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Participación de trabajadores (15%) (a)	92,576	89,289
Beneficios sociales	1,768	1,113
IESS por Pagar	151	146
Liquidaciones de haberes y otras	-	327
Total	94,495	90,875

(a) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidadas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	89,289	80,531
Provisiones	3,287	89,289
Pagos y /o utilizaciones	-	(80,531)
Saldo al final del año.	92,576	89,289

9. PASIVOS POR IMPUESTOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuesto al valor agregado 12%(Iva en ventas) (a)	25,086	19,721
Retenciones del Iva (b)	232	453
Retenciones en la fuente proveedores (c)	100	7,166
Retenciones en la fuente empleados	-	3,820
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 10, c)	-	21,797
Total	25,418	52,957

- (a) Estos valores corresponden al 12% del Iva por los valores Facturados por el alquiler de la maquinaria y la oficina en el Edificio Classic en Guayaquil por el mes de diciembre del 2014, y cancelado en el mes de enero 2015.
- (b) Estos valores son por las retenciones del Iva 30%, 70% y 100% por las compras efectuadas en el mes de diciembre 2014, y cancelado en el mes de enero 2015.
- (c) Comprenden las retenciones en la fuente de proveedores por las compras efectuadas en el mes de diciembre del 2014 y que fueron canceladas en el mes de enero del 2015, cuando se efectuaron las declaraciones de impuestos.

10. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 3 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto general a las Ventas y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Reforma Tributaria

Mediante decreto ejecutivo N°539 publicado en el Registro Oficial 407 del 31 de diciembre de 2014, se expide el reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y que en su primera parte establece Reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, y entre los principales cambios trata de la depreciación de activos revaluados, que textualmente indica lo siguiente:

“Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos, la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible, si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo;”

(c) La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	21,913	595,263
Menos:		
15% participación de trabajadores	(3,287)	(89,289)
Deducciones por pago de trabajadores con discapacidad	-	-
Más:		
Gastos no deducibles	141,756	7,476
Base de impuesto a la renta 22% por la Utilidad	<u>160,382</u>	<u>513,450</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>35,284</u>	<u>112,959</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	21,797	27,209
Pago del año	(21,797)	(26,953)
Impuesto a la renta causado (1)	35,284	112,959
Anticipos de impuesto a la renta mínimo del año	(28,442)	(35,489)
Retenciones en la fuente de clientes del año	(34,970)	(43,040)
Impuesto por dividendos utilizados	-	(12,889)
Impuesto a la Renta por (cobrar) pagar al SRI	<u>(28,128)</u>	<u>21,797</u>

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Capital social	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social autorizado es de US\$12,000 y el total de las acciones suscrita son 12.000 a un valor nominal de cada acción de US\$1 que le da opción a un voto en las Juntas General de Socios. El listado de socios de la compañía son los siguientes:

<u>Nombres de los Socios</u>	<u>Cedula Identidad</u>	<u>%</u>	<u>Total en acciones</u>
Palacios Marquez Darwin Miguel	0702640426	20%	2,400
Palacios Marquez Franklin Danilo	0702453788	20%	2,400
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	0702294448	20%	2,400
Palacios Marquez Jorge Edward	0702364001	20%	2,400
Palacios Marquez Xavier Euclides	0702935537	20%	2,400
Totales		<u>100%</u>	<u>12,000</u>

RESERVA LEGAL: De conformidad con el artículo 297 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

RESERVA DE CAPITAL: Este saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12. INTERVENCION DE LA COMPAÑIA

La Superintendencia de Compañías mediante Oficio No. SC.IRM.UICAI.2014.1423 del 19 de mayo del 2014 notifica sobre la Resolución No. **SC.IRM.DIC.14.0173** en donde se resuelve declarar la intervención de la compañía Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda., y mediante Resolución N° SCV.IRM.DIC.14.0234 del 15 de julio del 2014 se nombra como interventora a la Ing. Com. Maritza Esther Noboa Lara quien no es servidora de la Institución, de conformidad con lo dispuesto en el Art.353 de la Ley de Compañías.

Como resultado de las inspecciones realizadas a la compañía (3 en total) (SC.IM.UCI.2013.077 del 13 de marzo del 2013; SC.M.UCI.CL.2013.176 del 31 de julio del 2013 y SC.IRM.UCI.CL.2013.012 del 31 de marzo del 2014) del cual se desprenden las siguientes conclusiones:

1. Existe la observación en razón que fueron exhibidos parcialmente los libros sociales, del libro de Actas de Juntas Generales se lo exhibió legalizado, sin embargo no se encuentra en hojas debidamente foliadas incumpliendo lo establecido en el inciso 3 del Art. 122 de la Ley de Compañías.
2. Persiste la observación respecto a que no exhibieron los libros contables del año 2012 para su revisión por lo cual no se pudo determinar la situación económica y financiera incumpliendo con lo establecido en el inciso 4 del Art. 25 y 124 de la Ley de Compañías.
3. Persiste la observación a que no ha ingresado a la institución la información financiera y documentación complementaria de los años 2010 - 2011 y 2012 por lo que se presume la inactividad de la compañía conforme lo establecido en el art. 359 de la Ley de Compañías.
4. Persiste la observación a que la compañía no ha efectuado la actualización de información general, incumpliendo lo establecido en el Art. 1 y 2 del reglamento para la actualización de la información general y el registro y obtención de claves de acceso en línea al portal Web institucional, de las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Superintendencia de Compañías y Valores mediante oficio N° SCV. IRM. UCI. 2015. 001. 000214, del 27 de enero del 2015, expresa que han sido superadas cada una de las siguientes causales, que se explica a continuación:

- Que se han superado las causales que dieron origen a la intervención de la compañía por falta de la presentación de los estados financieros de los años 2010, 2011, 2012 y 2013, y

además ha verificado con fecha 12 de enero del 2015 que se ha ingresado la información a la página Web institucional

- Se hizo la reforma del objeto social de la compañía, con lo que se quedara con un objeto único en la compañía, que será el alquiler de maquinarias pesadas.

A la fecha de nuestro informe (29 de mayo del 2015), aún se encuentra intervenida la compañía, y cuya interventora es la Ing. Com. Mercedes Alvear Galarza.

13. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Industria de Plástico Palacios Márquez Palmoplast Cía. Ltda.		
Cobros por cesión de las Instalaciones	17,503	70,011
Fertilizantes y abonos Palacios Márquez Fertipalma S.A.		
Factura Intereses por préstamo	4,983	-
Préstamo otorgado		100,000
In.Car.Palm. Industria Cartonera Palmar S.A.		
Facturas Ingresos por Alquiler	1,592,000	2,040,000
Retenciones en la Fuente	94,168	40,800
Cobros	827,750	2,244,000
Corporación Internacional Palacios Cipal S.A.		
Préstamos otorgados	34,500	346,000
Cobros	34,500	-
Préstamos concedidos	223,422	2,423
Pagos	202,205	-
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro Cía.Ltda.		
Préstamos otorgados	3,000	4,000
Cobros	1,513	-
Préstamos concedidos		5,513
Exportadora del Litoral Exportlit Cía. Ltda.		
Préstamos otorgados	2,000	4,000
Balalom S.A.		
Préstamos otorgados	27,000	-
Comercializadora de Banano del Sur Comersur		
Préstamos otorgados	11,000	108,990
Cobros	528	-
Agrocose S.A.		
Préstamos concedidos	153,175	297,528
Pagos	53,175	-
Banjae S.A.		
Préstamos concedidos	3,500	-
Pagos	3,500	-

	Diciembre 31	
	2014	2013
Plandane S.A.		
Préstamos concedidos	3,000	-
Pagos	3,000	-
Hasanca S.A.		
Préstamos concedidos	3,500	-
Pagos	3,500	-
Fruinter S.A. Frutas Internacionales		
Préstamos concedidos	10,408	-
Pagos	10,408	-

15. INGRESOS POR ALQUILER

Los ingresos por alquiler durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Alquiler de maquinaria	1,592,000	2,040,000
Alquiler de instalaciones	28,000	28,000
Total	<u>1,620,000</u>	<u>2,068,000</u>

16. COSTO POR ALQUILER

El costo por alquiler durante los años 2014 y 2013, fueron los siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Depreciación maquinaria	<u>1,321,265</u>	<u>1,321,265</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Sueldos, salarios, beneficios y demás remuneraciones	11,567	5,868
Servicios profesionales	37,022	7,924
Jubilación Patronal y desahucio	3,160	1,924
Mantenimiento y adecuaciones	36,448	46,821
Servicios públicos (agua potable, energía eléctrica, teléfono)	2,327	1,905
Impuestos y contribuciones	23,614	20,170
Otros gastos generales (baja Depósitos en Garantía Landesbank)	130,151	-
Depreciación.	19,248	7,067
Papelería y suministros	268	86
Gastos de viajes	300	-
Seguros	1,408	-
Pasan:	<u>265,513</u>	<u>91,765</u>

	Diciembre 31	
Vienen:	2014	2013
Gastos de gestión	265,513	91,765
Donación	6,678	-
Otros	-	5,000
	314	665
	<u>272,505</u>	<u>97,430</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de presentación del presente informe (mayo 29 del 2015), no se han producido eventos que, en opinión de la Gerencia de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Socios y su emisión ha sido autorizada para el 10 de abril del 2015.