

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estado del resultado del periodo y otro resultado integral del periodo, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

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

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil, 27 de abril del 2015
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

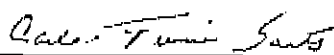
COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

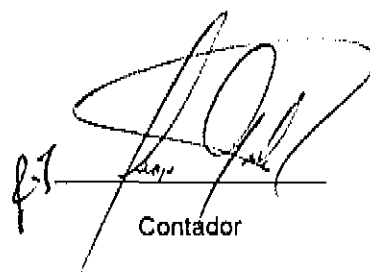
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	73,236.76	84,344.84
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	55,876.58	55,003.15
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	10,105.51	28,406.01
Partes relacionadas (nota 7)	412,260.11	580,960.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	478,242.20	664,369.16
Pagos anticipados	1,154.15	1,235.92
Inventario (nota 8)	34,404.78	18,606.87
Activos por impuestos corrientes (notas 2 y 9)	284.70	8.35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	587,322.59	768,565.14
Propiedades, planta y equipo, neto (notas 2 y 10)	1,540,113.18	1,577,592.96
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	255,295.07	123,690.00
TOTAL ACTIVO	2,382,730.84	2,469,848.10

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal


Contador

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

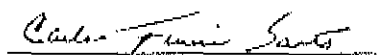
	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (nota 11)	116,192.93	127,688.04
Beneficios a empleados (nota 12)	128,929.50	124,122.01
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13)	2,381.86	4,296.42
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247,504.29	256,106.47
Partes relacionadas a largo plazo (nota 7)	-	326,048.70
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	309,036.51	215,745.17
TOTAL PASIVO	556,540.80	797,900.34

PATRIMONIO

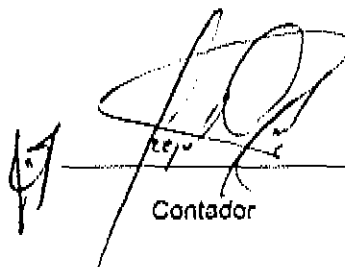
Capital social (nota 15)	800.00	800.00
Reserva legal	1,355.49	1,355.49
Reserva de capital	65,457.43	65,457.43
Resultados acumulados	665,001.85	498,452.81
Resultados años anteriores NIIF	939,332.99	939,332.99
Resultado del ejercicio	154,242.28	166,549.04
TOTAL PATRIMONIO	1,826,190.04	1,671,947.76

PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,382,730.84	2,469,848.10

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal


Contador

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

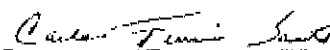
Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

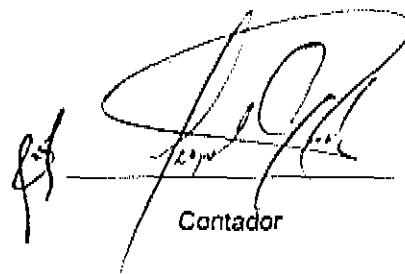
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	2,826,584.02	2,715,847.03
Costo de venta	<u>2,262,767.13</u>	<u>2,052,840.88</u>
Utilidad bruta	563,816.89	663,006.15
Otros ingresos	20,493.99	585.27
Gastos de venta	135,173.19	134,170.88
Gastos de administración	196,785.71	265,252.66
Gastos financieros	<u>4,382.61</u>	<u>4,527.79</u>
TOTAL GASTOS	336,341.51	403,951.33
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>247,969.37</u>	<u>259,640.09</u>
Participación a trabajadores (nota 12)	-37,195.41	-38,946.01
Impuesto a la renta único (nota 13)	<u>-56,531.68</u>	<u>-54,145.04</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>154,242.28</u>	<u>166,549.04</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal

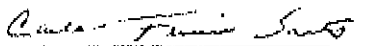

Contador

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

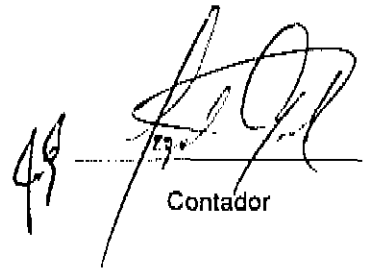
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
Saldo final	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
 <u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	<u>1,355.49</u>	<u>1,355.49</u>
Saldo final	<u>1,355.49</u>	<u>1,355.49</u>
 <u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	<u>65,457.43</u>	<u>65,457.43</u>
Saldo final	<u>65,457.43</u>	<u>65,457.43</u>
 <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	498,452.81	526,499.78
Ajuste de impuesto a la renta único, 2012	-	-26,665.83
Transferencia de resultado del ejercicio	<u>166,549.04</u>	<u>-1,381.14</u>
Saldo final	<u>665,001.85</u>	<u>498,452.81</u>
 <u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	<u>939,332.99</u>	<u>939,332.99</u>
Saldo final	<u>939,332.99</u>	<u>939,332.99</u>
 <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	166,549.04	-1,381.14
Transferencia a resultados acumulados	-166,549.04	1,381.14
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	247,969.37	259,640.09
Participación a trabajadores	-37,195.41	-38,946.01
Impuesto a la renta único (nota 16)	<u>-56,531.68</u>	<u>-54,145.04</u>
Saldo final	<u>154,242.28</u>	<u>166,549.04</u>
 TOTAL	<u><u>1,826,190.04</u></u>	<u><u>1,671,947.76</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal


Contador

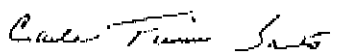
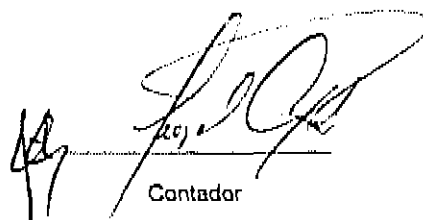
COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,901,599.90	2,457,506.98
Efectivo pagado a proveedores	-2,823,900.30	-2,362,186.47
Efectivo generado de las operaciones	77,699.60	96,320.51
Intereses pagados	-	-4,527.79
Impuestos pagados	-58,446.24	-52,797.61
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE/USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	19,253.36	37,995.11
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 10)	-30,361.44	-574.00
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-30,361.44	-574.00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
Disminución/aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-11,108.08	37,421.11
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del período	84,344.84	46,923.73
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del período (nota 4)	73,236.76	84,344.84

Ver notas a los estados financieros

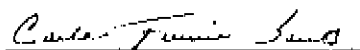
Gerente General
Representante Legal
Contador

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

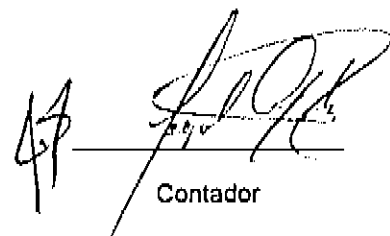
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Resultado antes de participación a trabajadores o impuesto a la renta	247,969.37	259,640.09
<u>Ajustes por partidas no monetarias:</u>		
Amortización de pagos anticipados	4,038.70	4,408.37
Depreciación y bajas de propiedades, planta y equipo	67,841.22	60,474.05
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	93,801.34	55,117.90
Ajustes de años anteriores	-	-26,665.83
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	413,650.63	352,974.58
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	17,427.07	312,832.73
Disminución/aumento en partes relacionadas por cobrar	168,699.89	-460,960.00
Aumento en pagos anticipados	-3,956.93	-4,536.42
Aumento en inventario	-15,797.91	-18,606.87
Aumento/disminución en activos por impuestos corrientes	-276.35	25,395.27
Aumento en partes relacionadas a largo plazo por cobrar	-131,805.07	-110,670.00
Aumento/disminución en cuentas por pagar	-22,714.21	-4,733.23
Disminución en beneficios a empleados	-21,168.82	-903.34
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	-	-326,048.70
Disminución/aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-326,048.70	326,048.70
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-510.00	-
Impuestos pagados	-58,446.24	-52,797.61
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	19,253.36	37,995.11

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal


Contador

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 4 de Septiembre de 1975, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la siembra, cosecha y venta de banano para ser exportado al exterior. La compañía tiene firmado un contrato para entregar la producción a una compañía exportadora de banano.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2012 y el periodo de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho periodo, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del periodo.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal.

f. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil. Los costos de mantenimiento y reparación menores, se cargan a las operaciones del año.

g. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

i. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra compañía. Los Instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Administración determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantienen Instrumentos financieros en la categoría de las cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Impuesto a las ganancias

El Impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

k. Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos por venta de terrenos y villas

Son reconocidos al momento de la transferencia del bien con la emisión de la respectiva factura.

l. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de Ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

m. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los Ingresos por venta de inventario y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la compañía.

Los Ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3.67%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	750.00	500.00
Bancos		72,486.76	83,844.84
TOTAL	U.S.\$	<u>73,236.76</u>	<u>84,344.84</u>

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Clientes	U.S.\$	<u>55,876.58</u>	<u>55,003.15</u>

La empresa no hizo la provisión para cuentas incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Empleados	U.S.\$	10,105.51	6,398.13
Otras cuentas por cobrar		-	22,007.88
TOTAL	U.S.\$	<u>10,105.51</u>	<u>28,406.01</u>

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

SALDOS POR COBRAR

<u>CORTO PLAZO</u>		<u>SALDO 31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/2014</u>
			<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>	
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA	U.S.\$	56,000.00	-	-	56,000.00	-
Talum S. A.		474,960.00	200,000.00	213,819.42	476,519.31	412,260.11
Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN		50,000.00	-	-	50,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>580,960.00</u>	<u>200,000.00</u>	<u>213,819.42</u>	<u>582,519.31</u>	<u>412,260.11</u>

LARGO PLAZO

Megatroxa S. A.	U.S.\$	<u>123,690.00</u>	<u>131,605.07</u>	-	-	<u>255,295.07</u>
-----------------	--------	-------------------	-------------------	---	---	-------------------

SALDOS POR PAGAR

LARGO PLAZO

Compañía General de Comercio y Mandato S. A. COMANDATO	U.S.\$	3,805.78	-	3,805.78	-	-
Sociedad Anónima Civil Inmobiliaria del Salado S. A.		93,440.00	-	93,440.00	-	-
Empacadora Grupo Granmar S. A. EMPAGRAN		228,802.92	-	228,802.92	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>326,048.70</u>	<u>-</u>	<u>326,048.70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Materiales	U.S.\$	6,356.26	5,157.50
Químicos y fertilizantes		14,052.10	5,280.95
Combustibles y lubricantes		4,823.32	3,180.76
Herramientas y material		6,907.11	4,931.40
Cultivo y siembra de arroz		-	56.26
Cultivo siembra maiz		2,266.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>34,404.78</u>	<u>18,606.87</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Crédito tributario del impuesto a la renta	U.S.\$	<u>284.70</u>	<u>8.35</u>

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**Notas a los Estados Financieros, continuación****10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	U.S.\$ 1,121,849.83	-	-	1,121,849.83
Edificios	36,683.73	-	-24,405.58	12,278.15
Plantaciones y cultivos	537,455.78	-	-	537,455.78
Maquinarias y equipos	260,257.63	-	-177,782.48	82,475.15
Muebles y enseres	5,786.92	-	-3,179.00	2,607.92
Herramientas	2,166.71	-	-1,100.00	1,066.71
Vehículos	92,952.81	30,361.44	-39,720.05	83,594.20
Equipos de computación	0.04	-	-	0.04
	2,057,153.45	30,361.44	-246,187.11	1,841,327.78
<i>Menos:</i>				
Depreciación acumulada	479,560.49	53,073.19	-231,419.08	301,214.60
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ 1,577,592.96	-22,711.75	-14,768.03	1,540,113.18

Edificios, plantaciones y cultivos se deprecian al 5% anual, maquinarias y equipos, muebles y enseres y herramientas se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33.33%, bajo el método de línea recta.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**Notas a los Estados Financieros, continuación****11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores locales	U.S.\$	31,288.42	50,151.36
Otras cuentas por pagar		71,934.50	49,859.45
Obligaciones con el IESS		12,970.01	27,677.23
TOTAL		116,192.93	127,688.04

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Décimatercera remuneración	U.S.\$	5,064.97	64,702.01	65,493.89	5,856.85
Décimacuarta remuneración		44,622.78	59,972.07	63,822.99	48,473.70
Vacaciones		26,042.81	31,384.15	32,693.44	27,352.10
Fondo de reserva		2,060.72	57,478.60	57,633.27	2,215.39
Aporte patronal, IECE – SECAP		7,384.72	100,565.94	101,017.27	7,836.05
Participación a trabajadores		38,946.01	43,045.84	41,295.24	37,195.41
TOTAL	U.S.\$	124,122.01	357,148.61	361,956.10	128,929.50

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)**Notas a los Estados Financieros, continuación****13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Retención en la fuente relación de dependencia	U.S.\$	519.73	2,997.73	2,713.89	235.89
Retención en la fuente del impuesto a la renta		2,721.14	15,232.69	13,788.86	1,277.31
Retenciones en la fuente del IVA		1,055.55	7,157.53	6,970.64	868.66
Impuesto a la renta único usado (nota 16)		-	56,531.68	56,531.68	-
TOTAL	U.S.\$	4,296.42	81,919.63	80,005.07	2,381.86

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Jubilación patronal	U.S.\$	239,973.19	1 72,016.95
Bonificación por desahucio		69,063.32	43,728.22
TOTAL	U.S.\$	309,036.51	215,745.17

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S. \$ 67,956.24 y U.S. \$ 25,845.10 respectivamente.

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

2014 – 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Skyvest Ec Holding S. A	799	99.88	1.00	799.00
Megatrexa S. A	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100		800.00

La compañía Skyvest Ec Holding S. A. y Megatrexa S. A. son de nacionalidad ecuatoriana.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	31 DICIEMBRE 2014	
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	U.S.\$	2,826,584.02
Base imponible		<u>2,826,584.02</u>
Porcentaje de impuesto a la renta único		<u>2%</u>
Impuesto a la renta único		56,531.68
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		276.35
Crédito tributario de años anteriores		8.35
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		<u>56,531.68</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>284.70</u>

IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO PARA LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA DE BANANO.

(Agregado por el Art. 2 del Decreto Ley s/n, R.O. 583-S, 24-XI-2011)

Art. 2.- Agréguese a continuación del artículo 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el siguiente artículo: "Artículo 27. Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto la constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán, a estos contribuyentes, una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Ingresos sujeto a impuesto a la renta único	2,707,252.03
Base imponible	2,707,252.03
Porcentaje de impuesto a la renta único	2%
Impuesto a la renta único	54,145.04
Menos:	
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único	54,145.04
Saldo a favor del contribuyente / impuesto a la renta a pagar	U.S.\$ -

IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO PARA LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA DE BANANO.

(Agregado por el Art. 2 del Decreto Ley s/n, R.O. 583-S, 24-XI-2011)

Art. 2.- Agréguese a continuación del artículo 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el siguiente artículo: "Artículo 27. Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto la constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán, a estos contribuyentes, una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA)

Notas a los Estados Financieros

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

COMERCIAL AGRÍCOLA ZAPOTE S. A. (CAZAPSA), cuenta con trabajadores en relación de dependencia y personal con discapacidad al 31 de Diciembre del 2014.

19. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

20. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.