

UYAMAFARMS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A LOS ACCIONISTAS
UYAMAFARMS S.A.

1 Hemos auditado el balance de situación de Uyamafarms S.A., al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Utilidades. De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de Uyamafarms S.A., así como la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF para Pymes), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones imprevistas que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIAS
3

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía, de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar

procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos , de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

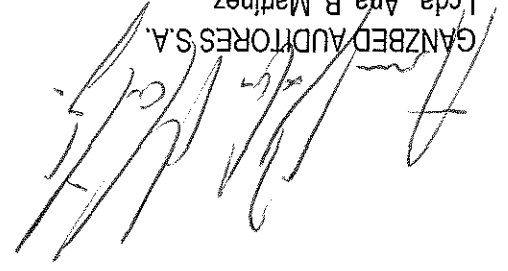
El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAs).

4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Uyamatarn S.A. al 31 de diciembre del 2014, los resultados integrales de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIFs

5 Los Estados Financieros de la compañía aplica NIIF PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014, de Uyamafarms S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.


GANZBED AUDITORES S.A.
Lda. Ana B. Martinez
Presidenta de Auditoría
SC.RNAE - 674

Quito, 5 de marzo del 2015

UYAMAFARMS S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En dólares USD)

Activo Disponible	
Caja-Bancos (nota 3)	24,166.95
Activo Exigible	
Comerciales (nota 4)	88,405.38
Provisión Incobrables	-4,025.63
Neto Comerciales (nota 4)	84,379.75
Varlos Anticipos (nota 5)	15,977.06
Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	66,056.05
Activo Realizable (nota 7)	534,086.62
Activo Fijo (nota 8)	1,568,946.44
Total Activo	2,293,612.87
Pasivo	
Pasivo a Corto Plazo	
Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 9)	83,035.71
Proveedores (nota 10)	156,846.99
Anticipos (nota 11)	27,273.38
Pasivos acumulados (nota 12)	203,164.48
Pasivo a Largo Plazo	
Deuda Largo plazo (nota 9)	1,163,392.90
Patrimonio	659,899.41
Total Pasivo y Patrimonio	2,293,612.87

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UYAMAFARMS S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2013-2014
(En dólares USD)

		2013	2014	INCREMENTO/DISMINUCION
Activo Disponible		12,981.10	24,166.95	11,185.85
Caja-Bancos		46.29%		
Activo Exigible				
Comerciales		102,335.97	88,405.38	-13,930.59
Provisión Incobrables		-4,025.63		
Neto Comerciales		98,310.34	84,379.75	-13,930.59
Relacionadas		-	-	-
Varios Anticipos		12,127.24	15,977.06	3,849.82
Cuentas por cobrar fiscales		54,865.59	66,056.05	11,190.46
Otras Cuentas por Cobrar		50,767.32	-50,767.32	#1DIV/01
Activo Realizable		452,116.68	534,086.62	81,969.94
Activo Fijo		1,662,173.94	1,568,946.44	-93,227.50
Otros Activos		361.10	-	-361.10
Total Activo		2,343,703.31	2,293,612.87	-50,090.44
Pasivo				
Pasivo a Corto Plazo				
Porción corriente Deuda Largo Plazo		220,714.28	83,035.71	-137,678.57
Intereses corrientes Deuda Largo Plazo		-	-	-
Proveedores		215,530.49	156,846.99	-58,683.50
Relacionadas				-
Anticipos		32,667.45	27,273.38	-5,394.07
Pasivos acumulados		160,399.72	203,164.48	42,764.76
Pasivo a Largo Plazo				
Deuda Largo plazo		1,025,714.33	1,163,392.90	137,678.57
Patrimonio		688,677.04	659,899.41	-28,777.63
Total Pasivo y Patrimonio		2,343,703.31	2,293,612.87	50,090.44

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UYAMAFARMS S.A.	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
(En dólares USD)	
Ventas	
Locales tarifa 12%	300.00
Locales - Export. tarifa 0%	792,917.43
Otras rentas	21,259.56
Costos de Producción	-587,572.87
Costos de Operación	
Gastos Administrativos	-61,820.03
Gastos de Venta	-53,387.03
Gastos Financieros	-111,059.22
Utilidad Neta del Ejercicio	537.84
Utilidad despues del 15% part. Trabajadores	457.16

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UYAMAFARMS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
2013-2014
(En dólares USD)

		INCREMENTO/DISMINUCION	
		2013	2014
Ventas			
Locales		495,134.49	793,117.43
Exterior		73,176.40	-
Devoluciones en Ventas		3,054.00	21,259.56
Descuento en Ventas		-838.84	-
Costos de Producción		-711,601.78	-587,572.87
Costos de Operación			
Gastos Administrativos		-18,713.17	-61,820.03
Gastos de Venta		-61,327.05	-53,387.03
Gastos Financieros		-105,972.99	-111,059.22
Misceláneos		7,278.93	-7,278.93
Pérdida del ejercicio 2013		-319,810.01	319,810.01
Utilidad Ejercicio 2014			457.16

- Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UYAMAFARMAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(en dólares USD)

Capital	Aporte Futura	Pérdidas	Resultados	Utilidad	TOTAL
Socia (14)	Capitalización	Acumuladas	Adop. HIF Pym.	Ejercido 2014	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,000,800.00	827,134.58	-774,878.60	-44,568.93	1,008,487.05
Transferencia Pérdidas años anteriores		-319,810.01			-319,810.01
Compensación acciones	-827,134.58	827,134.58			0.00
Reg. Correcc.		-29,315.47			-29,315.47
Utilidad del Ejercicio después de partic. trib.				457.16	457.16
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,000,800.00	0.00	-298,669.50	-44,568.93	457.16
					659,618.73

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

(13) 1,000,800 acciones de un dólar cada una

UYAMAFARMS S.A. FLUJO DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (En dólares USD)	
Movimiento de Operaciones	Utilidad del Ejercicio
	537.84
	15% Particip. Trabajadores
	80.68
	Utilidad despues del 15% PT.
	457.16
	Depreciaciones y amortizaciones
	101,317.79
	Cuentas por Cobrar Comerciales
	13,930.59
Incremento de Inversión	Fiscales
	-11,190.46
	Varios Anticipos
	-3,849.82
	Otras Cuentas por Cobrar
	50,767.32
	Inventarios
	-81,969.94
	Otros Activos
	361.10
Financiamiento de las Operaciones	Proveedores
	-58,683.50
	Otros Pasivos
	-5,394.07
	Pasivos Acumulados
	42,764.76
	Incremento de Activos Fijos
	-8,090.29
	Financiamiento de las Operaciones
	0.00
Financiamiento de las Operaciones	Obligaciones con Financieras
	-29,234.79
	Neto Movimiento Patrimonial
	11,185.85
	Neto de Tesorería
Financiamiento de las Operaciones	Caja al Inicio del año
	12,981.10
Caja al Final del año	
24,166.95	

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UYAMAFARMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Uyamafarms S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en febrero del año 2000, sus principales actividades son:

I.- Producir, cultivar, propagar y comercializar bienes derivados de la actividad agropecuaria para el mercado nacional como internacional en todas sus etapas.

II.- También podrá realizar procesos de transformación e industrialización de los bienes producidos en la actividad agropecuaria, tales como extractos de frutas, mermeladas, enlatados etc.

III.- Intervenir en transacciones internacionales y nacionales de importación y exportación de todo tipo de mercancías, derivadas de las actividades antes mencionadas, ya sea por cuenta propia o representando a terceros. Con este fin podrá obtener representaciones, patentes y franquicias, tanto nacionales como extranjeras vinculadas con el comercio exterior.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPA/IFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos , 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo al costo atribuido, y a la sección 3.4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos P.P.Eq.	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de Uyamarms S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción NIIF por primera vez.

(f) Control Interno

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

Caja Plantación	489.44
Produbanco	9,270.55
Banco Pichincha-El Angel	4,409.69
Banco Internacional	9,941.27
Coo.Ahorros 29 de octubre	56.00
Total al 31 de diciembre del 2014	24,166.95

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2014, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Clientes Nacionales:	10,080.00
Arroyo Iván Esteban	1,173.15
Asoc.Empl.San.Vicet.Paul	1,680.00
Azurian Ecuador S.A.	18,066.01
Corporación Favorita S.A.	1,046.84
Ecopacific.	1,306.80
Fybeca S.A.	1,051.18
Garzón Gomez Julio César	4,620.21
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	2,536.95
Int Food Services Corp.	1,960.23
Jardin Verde PUV S.A.	1,630.70
López María de los Angeles	1,616.36
Mega Santa María	6,989.89
Mldgo cia.Ltda.	9,936.00
Pasquel Hugo Rafael	2,375.00
Yepes Monica Patricia	4,877.86
Varios	70,947.18
Total al 31 de diciembre del 2014	11,229.00
Cientes del exterior	6,229.20
Fresh Chain Vot.	17,458.20
La Vinha del Sur	88,405.38
Total clientes al 31 de diciembre del 2014	-4,025.63
Provisión Incobrables	84,379.75
Neto clientes al 31 de diciembre del 2014	

(5) Varios Anticipos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Varios Anticipos es:

Anticipo proveedores	2,041.34
Mapfre/Altas	11,539.82
Alc.Metropolitana Cia. Seguros	1,526.13
Seguros	620.76
Varios	249.01
Total al 31 de diciembre del 2014	15,977.06

(6) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2014 son:

Minist.Finanzas. S.R.L. IVA.	4,609.29
Anticipos Impuesto Renta SRI	48,960.57
Retención 1% en compras	12,486.19
Total al 31 de diciembre del 2014	66,056.05

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de inventarios es:

Inventarios Insumos Químicos	7,368.34
Inventarios Materiales Empaque	60,676.93
Inventarios Materiales Varios	22,079.93
Importaciones en Tránsito	0.00
Inventario Aceite extrávirgen de Aguacate	138,820.48
Plantas de Aguacate	5,622.00
Miel de Abeja	831.90
Producción en Proceso	298,687.04
Total al 31 de diciembre del 2014	534,086.62

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico:	470,694.26
Edificios	74,073.11
Vehículos	519,751.00
Equipos e Instalaciones	18,211.55
Muebles Enseres - Equipos	3,706.00
Equipo de computación	12,843.04
Herramientas	428,269.58
Cultivos	101,538.36
Invernaderos	314,284.98
Maquil. Equil.Extrac.Acelite	4,568.78
Otros Activos Fijos	-1,386,675.28
(-) Depreciación Acumulada	1,007,681.06
Total al 31 de diciembre del 2014	1,568,946.44

Variación del Activo Fijo	1,662,173.94
Saldo al 31 de diciembre del 2013	8,090.29
Incremento (disminución), neto	-101,317.79
Depreciación anual	1,568,946.44
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-101,317.79

El gasto anual por depreciación de activos fue de

(9) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Tasa de	Interés	Concesión	Fecha de	Vencimiento
CE-2011-033	Corporación Financiera Nacional L/P MONTO NOVADO	500,000.00			11.60%	sept-30-2011	sept-30-2020
CE-2011-033	Corporación Financiera Nacional L/P MONTO NOVADO	746,428.61			11.60%	sept-30-2011	sept-30-2020
	Monio total operación Novada.	1,246,428.61					
	Porción Corriente deuda Novada L/P.	83,035.71			11.60%	sept-30-2011	sept-30-2020
	Deuda financiera corto plazo al 31/12/2014	83,035.71					
	Total L/P al 31 de diciembre del 2014	1,163,392.90			11.60%	sept-30-2011	sept-30-2020
	C.F.N. Intereses deuda.	26,555.48			11.60%	sept-30-2010	sept-30-2013

(10) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Proveedores es:

A.I.G.Metropolitana Cia.De Seguros Y Re.	-2,236.30
Castillo Valencia Carlos Mauricio	1,564.00
Corporación de Promoción de Exportaciones	2,520.00
Corporación Favorita	1,483.56
Dávalos Guevara Carlos Mauricio	113,010.37
Guiljarro Ruales Marco Antonio	2,521.20
Husquayma Ecuador S.A.	1,200.26
Mapfre Atlas S.A.	11,292.06
Proflower S.A.	2,221.06
Valencia Vasquez Jaime Eduardo	3,167.83
Prove. Exterior Cork Per.	2,574.10
Varios Proveedores	17,528.85
Total al 31 de diciembre del 2014	156,846.99

(11) Anticipos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Anticipos es:

Agroflora S.A.	17,247.98
Anticipos de Clientes	10,025.40
Total al 31 de diciembre del 2014	27,273.38

Agroflora S.A. es empresa relacionada que le anticipo dinero y nos indicaron que posteriormente se devolvera.

(12) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos por pagar	21,040.21
Liquidaciones por Pagar	2,615.91
Carlos Mauricio Dávalos	1,000.00
Ganzbed Auditores S.A.	1,372.00
Intereses bancarios	26,555.48
Agroflora S.A.	48,359.93
Décimo Tercer Sueldo	2,013.97
Décimo Cuarto Sueldo	6,976.66
Vacaciones	21,183.76
Fondo de Reserva	1,523.12
Jubilación Patronal	46,104.20
Indemnización por Desahucio	15,398.05
less Por Pagar	5,866.71
less Préstamos	1,911.00
Retenciones en la Fuente	327.19
Retenciones en la Fuente I.V.A.	916.29
Total al 31 de diciembre del 2014	203,164.48

(13) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en \$ 1.000.800 acciones de 1 dólar cada acción.

(14) IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el impuesto a la Renta vigente, está gravado con la tasa del 22%.

(15) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (5 de marzo del 2015), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económica financiera de la compañía.