

Somecet S.A.

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
con Informe del Auditor Independiente.*

Somecet S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012
con Informe del Auditor Independiente*

INDICE

Pág.

Estados Financieros:

Opinión del Auditor_____	1
Estado de Situación Financiera_____	3
Estado de Resultados_____	4
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	5
Estado de Flujos de Efectivo_____	6
Políticas de Contabilidad Significativas_____	7
Notas a los Estados Financieros_____	10

Dictamen del Auditor Independiente

A los accionistas de:
Somecet S.A.

Estados Financieros Auditados

Hemos auditado los estados financieros de Somecet S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Estado de Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período que terminó en esa fecha así como las Políticas importantes de Contabilidad y la presentación general de tales Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son 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. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjuntos de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

ECONOMISTA FREDDY COBENA MALDONADO

☛ Chile 303 y Luque
☛ Edificio Torre Azul, Oficina 213
☛ Telef: (593-4) 2516976
☛ Guayaquil, Ecuador ☛ fcobena@cobena.com

Dictamen del Auditor Independiente

A los accionistas de:

Somecet S.A.

Opinión

En nuestra opinión, el conjunto de Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Somecet S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los Resultados de sus operaciones y los cambios en su Patrimonio por el período que terminó en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



EC. FREDDY COBENA MALDONADO

No. de Registro en la Superintendencia

De Compañías: RNAE-2-431

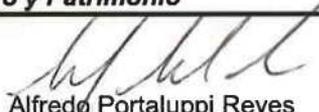
No. de Licencia Profesional: 0.775

RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 20 de junio del 2014.

Somacet S.A.**Estado de Situación Financiera**
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	(A)	38.969	2.948
Cuentas y Documentos por Cobrar	(B)	194.211	35.923
Inventarios	(C)	-	185
Pagos Anticipados	(D)	185.804	582.450
Activos por Impuestos Corrientes	(E)	47.598	26.797
Otros Activos Corrientes	(F)	129.177	-
Total Activo Corriente		595.759	648.303
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(G)	1.966.035	1.943.175
Activos Biológicos	(H)	1.153.668	946.413
Otros Activos No Corrientes	(I)	-	193.724
Total Activo No Corriente		3.119.703	3.083.312
Total Activo		3.715.462	3.731.616
Pasivo			
Obligaciones Financieras (corto plazo)	(J)	296.229	244.652
Cuentas y Documentos por Pagar	(K)	112.444	968.980
Otras Obligaciones Corrientes	(L)	66.670	15.671
Total Pasivo Corriente		475.343	1.229.302
Obligaciones Financieras (Largo plazo)	(M)	-	293.771
Préstamos a largo plazo	(N)	1.789.876	1.365.143
Total Pasivo No Corriente		1.789.876	1.658.913
Total Pasivo		2.265.218	2.888.215
Patrimonio			
Capital Social	(O)	50.000	50.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	(P)	749.929	150.000
Reserva Legal	(Q)	3.023	2.228
Resultados Acumulados	(R)	640.378	633.220
Resultado Neto del Ejercicio		6.914	7.953
Total Patrimonio		1.450.243	843.400
Total Pasivo y Patrimonio		3.715.462	3.731.616


Alfredo Portaluppi Reyes
Representante Legal


Sonia Vera Liño
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

Somecet S.A.

Estado de Resultados

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas netas	(S)	653.008	395.735
(-) Costos de Ventas	(T)	(484.107)	(116.670)
Utilidad Bruta		168.901	279.065
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos en Hacienda	(U)	(87.978)	(127.840)
Gastos Administrativos	(V)	(124.944)	(106.989)
Total Gastos de Administración		(212.923)	(234.829)
Otros Ingresos	(W)	599.246	6.799
Otros Egresos	(X)	(535.792)	(31.329)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		19.432	19.707
(-) 15% de Participación laboral sobre resultados		(2.915)	(2.956)
(-) Impuesto a la Renta causado		(9.604)	(8.798)
Resultado Neto del Ejercicio		6.914	7.953

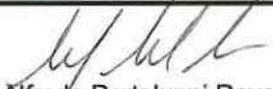

Alfredo Portaluppi Reyes
Representante Legal


Sonia Vera Lino
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

Somecet S.A.**Estado de Cambios en el Patrimonio**
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Notas		
Capital Social:	(O)		
Saldo Inicial y Final		50.000	50.000
Saldo Final		50.000	50.000
Aportes para futuras Capitalizaciones:	(P)		
Aportes de accionistas		150.000	150.000
(+) N/C aportación accionistas 2013		599.929	-
Saldo Final		749.929	150.000
Reserva Legal:	(Q)		
Saldo Inicial		2.228	2.017
Incremento de la Reserva Legal		795	210
Saldo Final		3.023	2.228
Reserva por Valuación:			
Saldo Inicial		-	15.177
Transferencia a Resultados Acumulados		-	(15.177)
Saldo Final		-	-
Resultados Acumulados:			
Pérdidas de Ejercicios anteriores		(39.190)	(41.081)
Utilidad Neta 2012-2011		7.953	2.102
(-) Constitución de Reserva Legal con Utilidades 2012-2011		(795)	(210)
Subtotal		(32.033)	(39.190)
Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF	(R)	657.233	657.233
Reserva por Valuación NEC		15.177	15.177
Saldo Final		640.378	633.220
Resultado Neto del Ejercicio:			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		19.432	19.707
(-) 15% de Participación Laboral		(2.915)	(2.956)
(-) Impuesto a la Renta causado		(9.604)	(8.798)
Saldo Final		6.914	7.953
Patrimonio Neto de los Accionistas		1.450.243	843.400


Alfredo Portaluppi Reyes
Representante Legal


Sonia Vera Lino
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

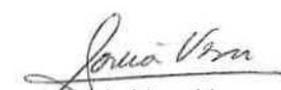
Somecet S.A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U. S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación:</u>		
Utilidad del ejercicio	6.914	7.953
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación.-</i>		
Depreciación	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos.-</i>		
En Cuentas por Cobrar	36.580	24.256
En Inventarios	185	-
En Pagos Anticipados	396.646	(564.877)
En Otros Activos	(129.177)	-
En Impuestos Corrientes	(20.801)	(13.608)
En Cuentas por Pagar	(111.748)	260.212
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	178.599	(286.064)
<u>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</u>		
Ventas (Adiciones) a propiedad y equipo	(22.860)	(510.358)
Inversión en Activos Biológicos	(207.254)	(224.113)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(230.114)	(734.471)
<u>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</u>		
En préstamos bancarios	(242.193)	(400.261)
En préstamos de relacionadas	(270.200)	1.270.143
Aportes de Capital	599.929	150.000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	87.536	1.019.882
Variación neta en efectivo y equivalentes de efectivo	36.021	(654)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	2.948	3.602
Saldo al final del año	38.969	2.948


Alfredo Portaluppi Reyes
Representante Legal


Sonia Vera Lino
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

Descripción del Negocio Somecet S.A. es una empresa ecuatoriana, constituida el 16 de Noviembre del 2000. Cuenta con un capital suscrito de US\$50.000. La administración opera en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Actualmente se dedica a la explotación de mangos y arroz, en los lotes de terreno Santa Martha y Rancho Negro, ubicados en el Cantón Vinces de la Provincia de Los Ríos.

El Entorno del Año 2013 Los resultados del año 2013, fueron positivos en US\$27 mil (US\$19 mil en el año 2012).

En el año 2013, los precios por exportación de caja de mangos, fue de US\$3,60. Se realizaron exportaciones de 142.560 cajas de mangos, sin embargo, debido a problemas de calidad se reliquidó los precios.

En el año 2013, la compañía ha realizado desembolsos significativos para nuevas inversiones y adecuaciones de la hacienda

Base de Presentación Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

a) Negocio en Marcha

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que pueda afectar la continuidad del negocio en el corto plazo.

b) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2013 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

c) Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales (hasta 120 días en las exportaciones) y los saldos por cobrar no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad. Las provisiones por incobrables corresponden a las tarifas establecidas por las Leyes Tributarias.

d) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, gastos, aranceles, tasas e impuestos no recuperables, costos de ubicación del activo en condiciones operativas, inclusive aquellos de manipulación, instalación, montaje, comprobación de funcionamiento y, en caso de existir, costos de desmantelamiento. En el año 2012, los activos fijos fueron valorizados por un perito autorizado como parte de la Implementación de las NIIFS-PYMES. Los costos y la depreciación acumulada incluyen los ajustes por esta valoración. La contrapartida fue registrada en "Resultados Acumulados" de conformidad con normas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

e) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con la Corporación Financiera Nacional y con los accionistas.

f) Ventas de Productos y Servicios

Las ventas se reconocen cuando se ha concluido con los servicios involucrados o se ha realizado la entrega de los productos. La empresa vende productos agrícolas (mango y arroz especialmente) y también otorga servicios varios a empresas relacionadas.

g) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales gastos de la empresa lo constituyen el costo de la mano de obra, las depreciaciones de los equipos, los insumos agrícolas, el servicio de tratamiento y empaque de mangos y el mantenimiento de equipos y de la infraestructura agrícola.

h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la Compañía debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2013 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles). El plazo se venció en Abril del 2014. La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

i) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2014.

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

A. Efectivo y Equivalente al Efectivo El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Caja Chica	300	300
Caja Fuerte (1)	36.857	-
Banco Bolivariano	727	2.061
Banco MM Jaramillo Artega	1.085	-
Banco Pichincha	-	587
Total...	38.969	2.948

(1) Cheques en custodia, cuyo depósito se efectuó en el 2014.

B. Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2013	2012
Clientes (1)	35.551	35.923
Empleados	1.144	-
Relacionadas (2)	157.213	-
Otros	302	-
Total...	194.211	35.923

(1) **Año 2012:** Corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes del exterior por la venta de mangos (US\$30 mil) y US\$5 mil a clientes locales.

Año 2013: Corresponde a la siguiente cartera:

Clientes	2013
Cartera Local (a)	18.127
Metro INC	17.424
Total...	35.551

(a) Corresponde a las cuentas pendientes de cobro por la venta local de mango y arroz

(2) Corresponde al saldo por préstamos realizados a la compañía Pesutic.

C. Inventarios Incluye:

Diciembre 31,	2013	2012
Herramientas	-	185
Total...	-	185

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

D. Pagos Anticipados

Incluye anticipos por mejoras y remodelación de Hacienda, así como anticipos a proveedores por labores en la cosecha agrícola:

Diciembre 31,	2013	2012
Fernando Salazar	112.216	-
Ruth Garofalo	37.526	-
Anticipo Gastos Hacienda	25.089	-
Tania García	5.000	-
Arq. Víctor Hugo Villamar	-	28.701
Gómez Otoniel	-	20.000
Jorge Navia	-	15.450
Bastidas Ayala	-	5.700
Varios	5.973	512.599
Total...	185.804	582.450

E. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a valores anticipados o retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio, así como Crédito Tributario por IVA:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)	6.927	5.669
Impuestos Ret.en la Fuente (2)	8.460	2.677
Crédito Tributario del IVA (3)	32.212	18.451
Total...	47.598	26.797

(1) Incluye primera y segunda cuota del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2013, 2012

(2) Corresponde a retenciones del 1% y 2% del Impuesto a la Renta efectuadas por clientes sobre ventas del presente ejercicio.

(3) A la fecha de elaboración de este informe, no se han realizado las declaraciones sustitutivas de impuestos que cotejen los valores presentados en libros.

F. Otros Activos Corrientes

Corresponde a la transferencia del solar y edificación (ubicado en Quisquis entre Los Ríos y Tulcán) al Fideicomiso de administración de Flujos y Garantías Pesutic. Dicho Fideicomiso será liquidado en el 2014.

Diciembre 31,	2013	2012
Derechos Fiduciarios	129.177	-
Total...	129.177	-

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

G. Propiedad, Planta y Equipo (Netos) (1)	Está compuesto por:		
	Diciembre 31,	2013	2012
	Terrenos (2-4)	755.442	755.442
	Edificios (3-4)	316.784	316.784
	Vehículos	68.005	358.156
	Muebles y Enseres	14.104	12.826
	Equipos de Oficina	12.696	12.696
	Equipos de Computación	4.924	4.924
	Sistema de Riego (4)	402.234	374.258
	Maquinarias y Equipos de Hacienda (4)	162.574	123.773
	Construcciones en curso (5)	244.955	-
	Otros Activos	6.659	6.659
		1.988.377	1.965.518
	(-) Depreciación Acumulada	(22.342)	(22.342)
	Total...	1.966.035	1.943.175

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2012/2013 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:		2013	2012
	Saldo año anterior (inicial)	1.965.518	1.116.592
(+)	Adquisiciones y transferencias (a)	538.352	510.358
(+)	Avalúo por ajustes NIIF	-	338.568
(-)	Bajas, ventas y transferencias	(515.492)	-
	Saldo año actual	1.988.377	1.965.518

Depreciación Acumulada (-):		2013	2012
	Saldo año anterior (inicial)	(22.342)	(11.289)
(+)	Gasto del año	-	-
(+)	Avalúo por Ajustes NIIF	-	(11.054)
(-)	Dep.acum.por baja de activos y ventas	-	-
	Saldo año actual	(22.342)	(22.342)

(a) **Año 2012:** Incluye US\$78.021 en mejoras y adecuaciones al Edificio; US\$329.337 en la compra de vehículos; US\$4.015 mil en la compra de muebles y enseres; US\$6.341 en Equipos de Oficina; US\$945 en Equipos de Computación; US\$88.949 en maquinarias; US\$2.750 en sistemas de riego

Año 2013: Incluye US\$200.340 en la compra de vehículos; US\$1.278 en la compra de muebles y enseres; US\$63.801 en maquinarias; US\$27.978 en sistemas de riego y US\$244.955 en obras en curso para adecuaciones de la Hacienda.

Somcet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) El 6 de octubre del 2010 se adquirió la propiedad, en el remate realizado por la Corporación Financiera Nacional del inmueble embargado a FRUTITASA. El inmueble incluye el terreno denominado Santa Martha ubicado en la Parroquia y Cantón Vinces, Provincia de Los Ríos; y el Lote denominado Rancho Negro. El precio total de Compra fue de US\$950 mil.

(3) Corresponde a las instalaciones y edificaciones adquiridas en el lote de terreno de Vinces.

(4) Corresponde a propiedades, planta y equipos evaluadas según informe del perito calificado Ing. Juan Rizzo Torres.

(5) Corresponde a la construcción de una empacadora en la Hacienda Frutita.

**H. Activos
 Biológicos**

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
<u>Plantaciones</u>		
Plantas en Crecimiento	(1) 917.168	709.913
Plantas en Producción	(2) 231.000	231.000
<u>Animales</u>		
Animales en Crecimiento	(3) 5.500	5.500
Total...	1.153.668	946.413

(1) Incluye plantaciones cuya cosecha se espera en los próximos años:

<u>Plantaciones</u>	2013	2012
Teca	(a) 438.763	434.450
Palma	(b) 478.405	275.463
Total...	917.168	709.913

(a)

Corresponde a la valoración realizada por el Ing. Juan Rizzo para cumplir con las normas contables de información financiera (US\$ 416.400) y a gastos de mantenimiento realizados el 2012 y 2013 (US\$22.363).

(b) Incluye la valoración de la plantación US\$74.900 y US\$403.505 de gastos relacionados con el mantenimiento del cultivo.

(2) Corresponde a la valoración de las plantaciones de mango en producción

(3) Adquisición de Toro Reproductor y toretes.

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

**I. Otros Activos
No Corrientes**

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Intereses Pagados por adelantado (1)	-	64.547
Derechos Fiduciarios (2)	-	129.177
Total...	-	193.724

(1) Incluye el saldo pendiente de devengar, de los intereses generados en la compra del lote rematado por la CFN, ubicado en el cantón Vinces.

La empresa no registró las amortizaciones del 2012 por la falta de ingresos suficientes. En el año 2013, el interés se devengó contra los accionistas

(2) Corresponde a la transferencia del solar y edificación (ubicado en Quisquís entre Los Ríos y Tulcán) al Fideicomiso de administración de Flujos y Garantías Pesutic constituido el 18 de agosto del 2010. El Fideicomiso tiene como finalidad garantizar las obligaciones de Pesutic (Deudor beneficiario) y administrar la caja y flujos necesarios para cumplir con dichas prestaciones.

En el año 2010 dicho inmueble fue avaluado por peritos registrados.

**J. Obligaciones
Financieras
(Corto Plazo)**

Incluye la porción a corto plazo de las obligaciones adquiridas con entidades bancarias y sobregiros ocasionales:

Diciembre 31,	2013	2012
<u>Bco.Pichincha</u>		
Pagaré No.1298097-00 (1)	258.771	10.610
Sobregiro Bancario (2)	37.459	-
<u>Corporación Financiera Nacional</u>		
Operación No.02060100192 (3)	-	234.042
Total...	296.229	244.652

(1) **Año 2012:** Saldo del Préstamo Bancario por US\$21 mil, con vencimiento el 21-09-2014, al 11,20% de interés, para solventar la compra de vehículos.

Año 2013: Corresponde al Contrato No. 1912006-00 por US\$250 mil, con vencimiento el 29 de Marzo del 2014.

(2) Incluye los sobregiros Bancarios de las cuentas bancarias de fondos administrativos y de hacienda.

(3) Saldo del crédito recibido en la compra del Inmueble adquirido en la Provincia de Los Ríos. **Ver Nota G-2**

Somcet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

K. Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Proveedores (1)	107.308	268.911
Préstamos del Exterior (IBC) (2)	-	699.933
Otros Acreedores	5.135	135
Total...	112.444	968.980

(1) Los principales saldos pendientes de pago son:

Proveedores	2013	2012
Viteri Macías Cecilia	27.445	-
Inproel S.A.	13.888	-
García Lozano Tania	11.475	-
Química Sagal Ecuador Quimisagal S.A.	8.601	-
TubYTEK S.A.	8.060	-
Bastidas Ayala Jesús	8.000	-
Alvarez Vega Carlos	6.174	-
Cubiertas del Ecuador Kubiec S.A.	6.000	-
Insusemillas	5.000	14.245
Marquinez Reyna Jhoe	5.000	-
Carriel Coello Luis	1.888	-
Mora Saltos Pedro	1.737	-
Autohyun S.A.	-	222.068
Compañía de Seguros Condor S.A.	-	13.446
Pica Plásticos Industriales C.A.	-	5.945
Legalitat S.A.	-	4.583
Disfruta Ecuador S.A.	-	3.300
Damco Ecuador S.A.	-	1.862
Otros	4.040	3.462
Total...	107.308	268.911

(2) **Año 2012:** Préstamos recibidos (según registro del Banco Central del Ecuador) de la compañía IBC Trading INC (US\$249.964 con vencimiento al 18 de mayo del 2012, tasa de interés del 9,33% al vencimiento) (US\$449.969 con vencimiento al 10 de junio del 2012, al 9,33% de interés).

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

L. Otras Obligaciones Corrientes

Se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2013	2012
Con la administración Tributaria	(1)	20.751	1.153
Con el Instituto de Seguridad Social	(2)	6.863	1.198
Por beneficios de Ley con Empleados	(3)	26.537	1.566
Impuesto a la Renta por Pagar		9.604	8.798
Participación Trabajadores	(4)	2.915	2.956
Total...		66.670	15.671

(1) A la fecha de elaboración del informe se encuentran pendientes la elaboración de declaraciones sustitutivas, por lo que no pudimos verificar el saldo pendiente de pago por impuestos.

(2) **Año 2012:** No nos pudimos satisfacer de las obligaciones reflejadas por Fondos de Reserva y aportes mensuales de Diciembre del 2012.

(3) Incluye valores provisionados para el pago de obligaciones generadas con los empleados:

Diciembre 31,		2013	2012
Décimo Tercer Sueldo		2.334	334
Décimo Cuarto Sueldo		13.837	504
Vacaciones		10.365	728
Total...		26.535	1.566

(4) **Año 2012:** Provisión para el pago del 15% de utilidades del año 2012.

M. Obligaciones Financieras (Largo Plazo)

Incluye las siguientes obligaciones bancarias con vencimientos de largo plazo:

Diciembre 31,		2013	2012
Corporación Financiera Nacional	(1)	-	285.000
Banco del Pichincha		-	8.771
Total...		-	293.771

(1) Incluye vencimientos del 2013, a favor de la CFN.

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

N. Préstamos a Largo Plazo

Incluye préstamos recibidos de relacionadas y de terceros:

Diciembre 31,	2013	2012
Equitatis	-	1.165.143
Accionistas (1)	1.002.642	-
IBC (2)	761.911	-
Moon	25.323	200.000
Total...	1.789.876	1.365.143

(1) Corresponde al saldo de préstamos de accionistas.

(2) **Año 2013:** Corresponde al saldo del préstamo a la compañía IBC sin tasas de interés. De acuerdo al flujo de la compañía se realizarán los abonos correspondientes.

O. Capital Social

Los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
99%	Grupo Internacional Bisol	US\$ 1,00	49.500	49.500
1%	Alfredo Portaluppi Reyes	US\$ 1,00	1	500
Total...				50.000

P. Aportes para futuras Capitalizaciones

Incluye aportes de accionistas de años anteriores por US\$150 mil para el futuro aumento de capital de la compañía. En el año 2013, se aportaron US\$599.929.

Q. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual de las empresas, sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

R. Resultados Acumulados

Adopción de NIIF: Incluye los saldos netos de la aplicación por primera vez de las NIIFs (2012) de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Somcet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

S. Ventas Netas

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2013	2012
Servicios Prestados general (1)	97.074	103.209
Ventas de local de Mango (2)	205.953	159.815
Ventas de arroz	42.865	72.519
Venta de Teca	800	-
Exportaciones de Mangos	306.317	60.192
Total...	653.008	395.735

(1) Corresponde a los servicios brindados a las compañías Equitatis y HHI.

(2) Incluye la exportación de 142.560 cajas de mangos según declaración aduanera de exportación equivalentes a US\$476.760. Sin embargo debido a que la fruta no cumplió con estándares internacionales se produjeron descuentos y liquidaciones sobre el valor de la fruta exportada.

T. Costos de Ventas

Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2013	2012
Costos de Mano de Obra	350.050	-
Costos cosecha Mango	103.445	92.520
Costos cosecha Arroz	30.613	24.009
Costos comunes de cosecha de palma	-	141
Total...	484.107	116.670

U. Gastos en Hacienda

Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos Area Agrícola	87.978	127.840
Total...	87.978	127.840

Somecet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

V. Gastos Administrativos Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2013	2012
Recurso Humano	30.545	40.132
Servicios de terceros	-	51.929
Otros	94.399	14.928
Total...	124.944	106.989

W. Otros Ingresos Los otros ingresos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2013	2012
Venta de Vehículos	578.285	-
Intereses Ganados	16.527	-
Ingresos Varios	4.434	6.799
Total...	599.246	6.799

X. Otros Egresos Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2013	2012
Costo sobre venta de Vehículos	515.492	-
Intereses	16.767	29.484
Comisiones	3.533	1.845
Total...	535.792	31.329

Y. Partes Relacionadas Los saldos de las transacciones efectuadas con partes relacionadas -accionistas y empresas- al 31 de diciembre de 2012 y 2013 son:

Cuentas por Cobrar	2013	2012
Cuentas por Cobrar Pesutic	157.213	-
	157.213	-

Somcet S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

Cuentas por Pagar	2013	2012
Equitatis	-	1.165.143
Accionistas	1.002.642	-
Total...	1.002.642	1.165.143

**Z. Eventos
Subsecuentes**

Hasta la fecha de elaboración de este informe (20-Junio-2014), no se produjeron eventos que pudieran afectar significativamente los Estados Financieros.