



SOMECET S.A.

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
con Informe del Auditor Independiente.*

SOMECET S.A.

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
con Informe del Auditor Independiente*

INDICE

Pág.

Informe del Auditor Independiente _____ 1

Estados Financieros Auditados:

Estado de Situación Financiera _____ 3

Estado de Resultados _____ 4

Estado de Cambios en el Patrimonio _____ 5

Estado de Flujos de Efectivo _____ 6

Notas a los Estados Financieros _____ 8



ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO

fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque, Edificio Torre Azul, Mezzanine Oficina 213

Teléfono (593-4) 2516976, Celular 0999744320

Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y 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 2014 y 2013, el Estado de Resultados, 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 ejecutar 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.



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO

fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque, Edificio Torre Azul, Mezzanine Oficina 213

Teléfono (593-4) 251 6976, Celular 0999744320

Guayaquil-Ecuador

INFORME 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 2014 y 2013, 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.

Otros

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de SOMECET S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas de Ecuador en cumplimiento de normas legales vigentes. Este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Econ. Freddy Cobena Maldonado

No. de Registro en la Superintendencia

De Compañías: RNAE-2-431

No. de Licencia Profesional: 0.775

RUC Auditor: 0905180097

Guayaquil, 2 de marzo del 2015

**SOMECET S.A.****Estado de Situación Financiera**
Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	31-dic-14	31-dic-13
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	(D)	114.422	38.969
Cuentas y Documentos por Cobrar	(E)	806.648	194.211
Inventarios	(F)	54.169	-
Pagos Anticipados	(G)	182.097	185.804
Activos por Impuestos Corrientes	(H)	120.229	47.598
Otros Activos Corrientes	(I)	-	129.177
Total Activos Corrientes		1.277.564	595.759
 Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(J)	2.711.360	1.966.035
Activos Biológicos	(K)	1.521.977	1.153.668
Total Activos No Corrientes		4.233.337	3.119.703
Total Activos		5.510.901	3.715.462
 PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras (corto plazo)	(L)	68.381	296.229
Cuentas y Documentos por Pagar	(M)	270.252	112.444
Otras Obligaciones Corrientes	(N)	105.969	66.670
Total Pasivos Corrientes		444.601	475.343
 Obligaciones Financieras (Largo plazo)	(O)	913.619	-
Préstamos a largo plazo	(P)	2.249.972	1.789.876
Total Pasivos No Corrientes		3.163.591	1.789.876
Total Pasivos		3.608.192	2.265.218
 Patrimonio			
Capital Social	(Q)	1.250.000	50.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	(R)	-	749.929
Reserva Legal	(S)	3.714	3.023
Resultados Acumulados	(T)	646.600	640.378
Resultado Neto del Ejercicio		2.395	6.914
Total Patrimonio		1.902.709	1.450.243
Total Pasivo y Patrimonio		5.510.901	3.715.462

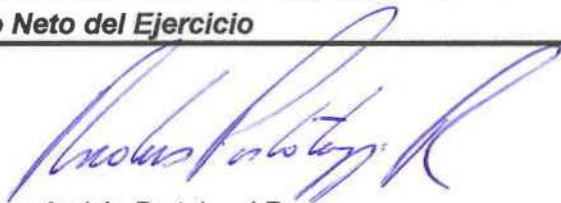
Andrés Portaluppi Reyes
Representante Legal

Sonia Vera Lino
Contador 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 2014 y 2013****(Expresado en U.S. Dólares)**

	Notas	<u>31-dic-14</u>	<u>31-dic-13</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas netas	(U)	1.040.494	653.008
(-) Costos de Ventas	(V)	(732.007)	(484.107)
Utilidad Bruta		308.486	168.901
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos en Hacienda	(W)	(189.356)	(87.978)
Gastos Administrativos	(X)	(122.073)	(124.944)
Total Gastos de Administración		(311.428)	(212.923)
Otros Ingresos	(Y)	65.490	599.246
Otros Egresos	(Z)	(34.780)	(535.792)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		27.769	19.432
(-) 15% de Participación laboral sobre resultados		(4.165)	(2.915)
(-) Impuesto a la Renta causado		(21.208)	(9.604)
Resultado Neto del Ejercicio		2.395	6.914

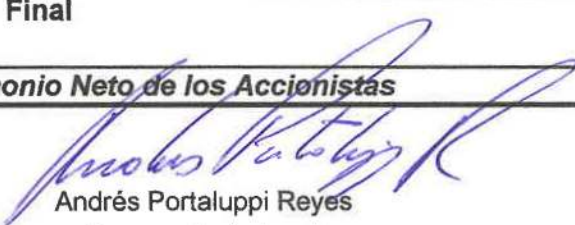

Andrés Portaluppi Reyes
Representante Legal


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 2014 y 2013**(Expresado en U.S. Dólares)**

	Notas	31-dic-14	31-dic-13
<u>Capital Social</u>	<u>(Q)</u>		
Saldo Inicial		50.000	50.000
(+) Aumento de Capital		1.200.000	-
Saldo Final		1.250.000	50.000
<u>Aportes para futuras Capitalizaciones</u>	<u>(R)</u>		
Aportes de accionistas		749.929	150.000
(+) N/C aportación accionistas 2013		-	599.929
(-) Transferencia para Aumento de Capital 2014		(749.929)	-
Saldo Final		-	749.929
<u>Reserva Legal</u>	<u>(S)</u>		
Saldo Inicial		3.023	2.228
Incremento de la Reserva Legal		691	795
Saldo Final		3.714	3.023
<u>Resultados Acumulados</u>			
Pérdidas de Ejercicios anteriores		(32.033)	(39.190)
Utilidad Neta 2013-2012		6.914	7.953
(-) Constitución de Reserva Legal con Utilidades 2012		(691)	(795)
Subtotal		(25.810)	(32.033)
Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF	<u>(T)</u>	657.233	657.233
Reserva por Valuación NEC		15.177	15.177
Saldo Final		646.600	640.378
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		27.769	19.432
(-) 15% de Participación Laboral		(4.165)	(2.915)
(-) Impuesto a la Renta causado		(21.208)	(9.604)
Saldo Final		2.395	6.914
Patrimonio Neto de los Accionistas		1.902.709	1.450.243


Andrés 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 2014 y 2013****(Expresado en U. S. Dólares)**

	<u>31-dic-14</u>	<u>31-dic-13</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u>		
Cobros procedentes de la venta de productos agrícolas	463.943	653.380
Otros Cobros por actividades de Operación	-	618.927
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(937.095)	(967.049)
Pagos a empleados	5.487	(4.009)
Otros pagos por actividades de Operación	(89.419)	(398)
Intereses Recibidos	47.060	16.527
Impuesto a las ganancias pagados	(21.208)	(9.604)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	129.177	(129.177)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	(402.056)	178.599
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(745.324)	(22.860)
Inversión en Activos Biológicos	(368.309)	(207.254)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	(1.113.634)	(230.114)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Aportes para Incremento de Capital	450.071	599.929
Financiación por préstamos recibidos	1.141.072	(512.393)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación	1.591.143	87.536
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	75.453	36.021
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	38.969	2.948
<u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</u>	<u>114.422</u>	<u>38.969</u>


Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General


Sonia Vera Lino
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.

**SOMECET S.A.****Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013****(Expresado en U. S. Dólares)**

	<u>31-dic-14</u>	<u>31-dic-13</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	27.769	19.432
<u>Ajuste por partidas distintas del efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	-
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(25.374)	(12.519)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
Cuentas por Cobrar	(576.551)	372
Otras Cuentas por Cobrar	(34.927)	36.208
Anticipos proveedores	3.707	396.646
Inventarios	(54.169)	185
Otros Activos	56.546	(149.978)
Cuentas por pagar comerciales	162.602	(161.603)
Otras Cuentas por pagar	(292)	20.404
Beneficios a empleados	38.632	29.451
<u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u>	<u>(402.056)</u>	<u>178.599</u>



Andrés Portaluppi Reyes
Gerente General



Sonia Vera Lino
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

SOMECET S.A.

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

A. Descripción del Negocio Somecet S.A. es una empresa ecuatoriana, constituida el 16 de Noviembre del 2000. Cuenta con un capital suscrito de US\$1.250.000. 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.

B. El Entorno del Año 2014 Las ventas del 2014 se incrementaron un 59% con respecto a las del año 2013 (US\$653 mil) particularmente por mejoras en la producción de mangos.

En el año 2014, el precio de venta promedio por cajas de mangos exportadas fue de US\$3,90. En el presente año se exportaron 222.539 cajas. La cosecha para exportaciones culminó en Diciembre.

La compañía ha realizado importantes inversiones tales como la adquisición de 80 hectáreas de terreno, adquisición de maquinarias y la construcción de la empacadora y sistemas de frío para el procesamiento del mango de exportación. Parte de las inversiones han sido realizadas con el préstamo otorgado por la CFN en el 2014.

En el año 2014, la compañía reformó sus estatutos, aumentó su capital y realizó la actualización de los nombramientos de sus representantes legales.

C. Principales Políticas de Contabilidad Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de la empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

(1) Bases de Presentación

Los estados financieros 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 este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

(2) 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.

(3) 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 2014 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(4) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(5) Deudores comerciales

Las ventas al exterior se realizan con condiciones de créditos normales (MANGOS hasta 120 días) 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. La empresa considera que habrán incobrables una vez que se liquiden las exportaciones en el exterior (Abril-2015).

(6) Estimación para Cuentas Incobrables

La empresa no ha considerado necesario provisionar valor alguno como cartera incobrable. La legislación ecuatoriana permite registrar una provisión del 1% sobre el saldo de la cartera, originada en el mismo ejercicio, y que se encuentre pendiente de cobro al cierre del año.

(7) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y todos los costos y gastos incurridos hasta la ubicación del activo en condiciones operativas. 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.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando las tasas máximas que permite la Ley de Régimen Tributario Interno. Esto es, 5% en Bienes inmuebles, 10% en bienes muebles, 20% en vehículos y 33% en equipos de computo.

(8) Activos Biológicos

Refleja el valor de las plantas de mango (árboles en producción), de arroz en proceso y las plantas de teca y palma en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de la primera cosecha o recolección.

(9) 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 los accionistas y con la CFN.

(10) 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.

(11) 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.

(12) 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 2014 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles). El plazo se vence en Abril del 2015. La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

(13) 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 2015.

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

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

Diciembre 31,	2014	2013
Caja Chica	300	300
Caja Fuerte (1)	-	36.857
Banco Bolivariano	41	727
Banco MM Jaramillo Artega	83.652	1.085
Banco Pichincha Guayaquil	16.608	-
Banco Pichincha Hacienda	13.821	-
Total...	114.422	38.969

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

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

Diciembre 31,	2014	2013
Clientes (1)	612.102	35.551
Empleados	2.104	1.144
Relacionadas (2)	192.442	157.213
Otros	-	302
Total...	806.648	194.211

(1) Corresponde a la siguiente cartera:

Clientes	2014	2013
Cartera Local (a)	1.199	18.127
Antonio Guayta	2.794	-
Clientes del exterior (b)		
Les Entropoos Fruigor INC	160.694	-
Fruit Market International	5.280	-
Global Fresh	89.279	-
Axarfruit	54.912	-
Metro INC	297.945	17.424
Total...	612.102	35.551

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

(b) Al cierre del ejercicio 2014 los saldos pendientes de cobro por exportaciones de mangos suman US\$608 mil.

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

(2) Corresponde a préstamos realizados a compañías relacionadas: Pesutic US\$82 mil, Equitatis US\$10 mil, HHI US\$100 mil.

F. Inventarios

Corresponde a materiales de uso en el proceso de cosecha y empaque del mango de exportación tales como Fertilizantes, Pallets, Cartones. No participamos del inventario físico al finalizar el año.

Diciembre 31,	2014	2013
Insumos	54.169	
Total...	54.169	-

G. Pagos Anticipados

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

Diciembre 31,		2014	2013
Fernando Salazar	(a)	142.866	112.216
Tania García		11.466	5.000
Anticipo Gastos Hacienda	(b)	11.261	25.089
Wilson Moran		7.480	-
Italo Pachay		1.300	-
Ruth Garofalo		-	37.526
Varios		7.725	5.973
Total...		182.097	185.804

(a) Incluye US\$108 mil de anticipos otorgados en el 2013, por distintos pagos en labores agrícolas autorizados por el administrador de la Hacienda. En el 2014, los anticipos ascienden a US\$42 mil.

(b) Incluye valores anticipados desde el 2013.

H. 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,		2014	2013
Anticipo de Impuesto a la Renta	(1)	12.749	6.927
Impuestos Ret.en la Fuente	(2)	2.791	8.460
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta		5.783	-
Crédito Tributario del IVA	(3)	98.906	32.212
Total...		120.229	47.598

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

- (1) Incluye primera y segunda cuota del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2014, 2013
- (2) Corresponde a retenciones del 1% y 2% del Impuesto a la Renta efectuadas por clientes sobre ventas del presente ejercicio.
- (3) La compañía ha utilizado el crédito proporcional del IVA en los meses de Octubre a Diciembre 2014.

I. Otros Activos Corrientes

Corresponde a derechos fiduciarios sobre solar y edificación (ubicado en Quisquis entre Los Ríos y Tulcán) transferidos originalmente al Fideicomiso de Administración de Flujos y Garantías Pesutic. Dicho Fideicomiso se liquidó en el año 2014, transfiriendo la propiedad a la compañía PESUTIC.

Diciembre 31,	2014	2013
Derechos Fiduciarios	-	129.177
Total...	-	129.177

J. Propiedad, Planta y Equipo (Netos) (1)

Está compuesto por:

Diciembre 31,	2014	2013
Terrenos (2-5)	1.136.218	755.442
Edificios (3-5)	319.740	316.784
Area Empaque y Sistema de Refrigeración (4)	319.487	-
Vehículos	140.317	68.005
Muebles y Enseres	14.104	14.104
Equipos de Oficina	13.195	12.696
Equipos de Computación	5.710	4.924
Sistema de Riego (5)	517.924	402.234
Maquinarias y Equipos de Hacienda (5)	255.417	162.574
Construcciones en curso	2.334	244.955
Otros Activos	9.254	6.659
	2.733.702	1.988.377
(-) Depreciación Acumulada	(22.342)	(22.342)
Total...	2.711.360	1.966.035

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

- (1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2014/2013 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:		2014	2013
Saldo año anterior (inicial)		1.988.377	1.965.518
(+) Adquisiciones y transferencias	(a)	745.324	538.352
(-) Bajas, ventas y transferencias		-	(515.492)
Saldo año actual		2.733.702	1.988.377

Depreciación Acumulada (-):		2014	2013
Saldo año anterior (inicial)		(22.342)	(22.342)
(+) Gasto del año		-	-
(-) Dep. acum. por baja de activos y ventas		-	-
Saldo año actual		(22.342)	(22.342)

- (a) **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 de la infraestructura de la Hacienda.

Año 2014: Incluye US\$380.776 por la compra de un lote de terreno; US\$2.956 en adecuaciones en el edificio; US\$75.951 en la infraestructura del área de empaque y refrigeración; US\$72.313 en la adquisición de vehículos; US\$115.690 en las adecuaciones y mejoras al sistema de Riego; US\$92.843 en la adquisición de maquinarias y US\$4.795 en otros activos.

- (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 Vices, Provincia de Los Ríos; y el Lote denominado Rancho Negro. El precio total de Compra fue de US\$950 mil.

El 24 de Diciembre del 2014 se inscribió en el Registro de la Propiedad la adquisición de ochenta hectáreas (\$360 mil) distribuida en dos lotes de terrenos de 250 cuadras cada uno.

- (3) Corresponde a las instalaciones y edificaciones adquiridas en el lote de terreno de Vices. En el año 2014, se realizaron adecuaciones a las instalaciones (Oficina y Casa Hacienda).
- (4) En el año 2014, se construyó la infraestructura para el área de empaque y sistemas de refrigeración para la exportación de mangos.
- (5) Corresponde a propiedades, planta y equipos evaluadas según informe del perito calificado Ing. Juan Rizzo Torres.

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

K. Activos Biológicos

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
<u>Plantaciones</u>		
Plantas en Crecimiento (1)	1.229.397	917.168
Plantas en Producción (2)	287.080	231.000
<u>Animales</u>		
Animales en Crecimiento (3)	5.500	5.500
Total...	1.521.977	1.153.668

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

<u>Plantaciones</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Teca (a)	439.543	438.763
Palma (b)	789.854	478.405
Total...	1.229.397	917.168

(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 desde el 2012 al 2014 y la inversión en mano de obra del año 2014 (US\$23.143).

(b) Incluye la valoración de la plantación US\$74.900 y US\$714.954 de gastos relacionados con el mantenimiento del cultivo y mano de obra en el año 2014.

(2)

Corresponde a la valoración de las plantaciones de mango en producción y los gastos realizados para la preparación del terreno en los sembríos de arroz.

(3) Adquisición de Toro Reproductor y toretes.

L. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)

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

Diciembre 31,	2014	2013
<u>Bco.Pichincha</u>		
Pagaré No.1298097-00 (1)	-	258.771
Sobregiro Bancario	-	37.459
<u>Corporación Financiera Nacional</u>	68.381	-
Total...	68.381	296.229

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

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

M. Cuentas y Documentos por Pagar

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

Diciembre 31,	2014	2013
Proveedores (1)	269.911	107.308
Otros Acreedores	341	5.135
Total...	270.252	112.444

(1) Los principales saldos pendientes de pago son:

Proveedores	2014	2013
Bilanscorp S.A. (a)	66.451	-
Grupasa Grupo Papelero S.A.	58.123	-
Motores y Tractores Motrac S.A.	35.491	-
Ciateite S.A.	10.868	-
Delcorp S.A.	10.816	-
Coeltec Construcciones Electricas y Tecnologicas	9.451	-
Química Sagal Ecuador Quimisagal S.A.	8.539	8.601
Grupo Agriproduct S.A.	6.534	-
Servicios Industriales Vallejo Araujo	5.240	-
Torres & Torres Agentes de Aduanas	6.058	-
Cubiertas del Ecuador Kubiec S.A.	5.703	6.000
Marquinez Reyna Jhoe	5.000	5.000
Health & Life S.A. Helisa	3.657	-
Pica Plasticos Industriales C.A.	3.305	-
Sanchez Cedillo Ginger	3.201	-
Aguilar Bazarán Galo	2.064	-
Sanchez Morell Alejandro	1.943	-
Viteri Macías Cecilia	-	27.445
Inproel S.A.	-	13.888
García Lozano Tania	-	11.475
TubYTEK S.A.	-	8.060
Bastidas Ayala Jesús	-	8.000
Alvarez Vega Carlos	-	6.174
Insusemillas	-	5.000
Carriel Coello Luis	-	1.888
Mora Saltos Pedro	-	1.737
Otros	27.466	4.040
Total...	269.911	107.308

(a) Compra de fruta en estado natural, sin procesamiento

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

**N. Otras
Obligaciones
Corrientes**

Se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2014	2013
Con la administración Tributaria	(1)	8.854	20.751
Con el Instituto de Seguridad Social		18.030	6.863
Por beneficios de Ley con Empleados	(3)	53.711	26.537
Impuesto a la Renta por Pagar		21.208	9.604
Participación Trabajadores		4.165	2.915
Total...		105.969	66.670

(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.

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

Diciembre 31,		2014	2013
Décimo Tercer Sueldo		6.408	2.334
Décimo Cuarto Sueldo		24.258	13.837
Vacaciones		21.995	10.367
Fondos de Reserva por Pagar al personal		1.049	-
Total...		53.711	26.537

**O. Obligaciones
Financieras
(Largo Plazo)**

Incluye las siguientes obligaciones bancarias con vencimientos de largo plazo:

Diciembre 31,		2014	2013
Corporación Financiera Nacional	(1)	913.619	-
Total...		913.619	-

(1) Incluye varios préstamos realizados por la CFN para los proyectos de arroz y palma a una tasa de Interés del 9,7618%, cuyo capital se empezará a pagar en el 2016. Somecet no ha registrado los intereses a corto plazo pendientes de pago a la CFN.

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

P. Préstamos a Largo Plazo

Incluye préstamos recibidos de relacionadas y de terceros:

Diciembre 31,	2014	2013
Accionistas (1)	1.462.738	1.002.642
IBC (2)	761.911	761.911
Moon	25.323	25.323
Total...	2.249.972	1.789.876

(1) Corresponde al saldo de préstamos de accionistas.

(2) **Año 2013 y 2014:** Corresponde al saldo del préstamo a la compañía IBC sin tasas de intereses. De acuerdo al flujo de la compañía se realizarán los abonos correspondientes.

Q. Capital Social

En Junio y Agosto del 2014, los accionistas realizaron transferencias de acciones. En Diciembre del mismo año la compañía aumentó su capital en US\$1'200.000

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
99%	Andrés Portaluppi Reyes	US\$ 1,00	1.237.500	1.237.500
1%	Fernando Zambrano Farías	US\$ 1,00	12.500	12.500
Total...				1.250.000

R. Aportes para futuras Capitalizaciones

Año 2013: 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. En el 2014 dichos aportes se capitalizaron.

S. 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.

T. 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.

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

U. Ventas Netas

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,		2014	2013
Servicios Prestados y otros	(1)	32.664	97.074
Ventas de local de Mango		33.663	205.953
Ventas de arroz		106.589	42.865
Venta de Teca		-	800
Exportaciones de Mangos	(2)	867.578	306.317
Total...		1.040.494	653.008

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

(2) **Año 2013:** 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.

Año 2014: Incluye la exportación de 222.539 cajas de mangos. Al cierre del ejercicio no recibimos confirmación sobre los cumplimientos en la calidad de fruta exportada.

V. Costos de Ventas

Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,		2014	2013
Costos de Mano de Obra		366.664	350.050
Costos cosecha Mango		229.703	103.445
Costos cosecha Arroz		63.087	30.613
Costos de Exportación		72.553	-
Total...		732.007	484.107

W. Gastos en Hacienda

Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,		2014	2013
Gastos Área Agrícola		189.356	87.978
Total...		189.356	87.978

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

**X. Gastos
Administrativos**

Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2014	2013
Recurso Humano	28.980	30.545
Otros	93.093	94.399
Total...	122.073	124.944

**Y. Otros
Ingresos**

Los otros ingresos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2014	2013
Venta de Vehículos	-	578.285
Intereses Ganados	47.060	16.527
Ingresos Varios	18.430	4.434
Total...	65.490	599.246

**Z. Otros
Egresos**

Los gastos se detallan de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2014	2013
Costo sobre venta de Vehículos	-	515.492
Intereses	22.387	16.767
Comisiones	12.392	3.533
Total...	34.780	535.792

**AA. Partes
Relacionadas**

Los saldos de las transacciones efectuadas con partes relacionadas -accionistas y empresas- al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

Cuentas por Cobrar	2014	2013
Cuentas por Cobrar Pesutic	88.247	157.213
Equitatis S.A.	10.000	-
HHI	100.000	-
	198.247	157.213

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

Cuentas por Pagar	2014	2013
Accionistas	1.462.738	1.002.642
Total...	1.462.738	1.002.642

**AB. Eventos
Subsecuentes**

Hasta la fecha de elaboración de este informe (4-Marzo-2015), no se produjeron eventos que pudieran afectar significativamente los Estados Financieros.

AC. Contingente

La compañía no mantiene contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014.