



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

# **COCOASERVICES S.A.**

**RUC 0992595809001 Exp. SC. 131945**

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO Del 1 de Enero Al 31 de Diciembre de 2013 Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses**

### **CONTENIDO**

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

**Informe de los auditores independientes  
A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
COCOASERVICES S.A.  
Guayaquil, Ecuador**

**Dictamen sobre los estados financieros:**

1. Hemos auditado los estados de financieros básicos que se adjunta de **COCOASERVICES S.A. RUC 0992595809001 EXP. SC. 131945** compuestos por el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los estados financieros comparativo año 2012, el estado de resultado integral; el estado de flujos de efectivo; y el estado de cambios del patrimonio, por los ejercicios terminados en esas fechas y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros básicos y notas**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros básicos y notas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades PYMES. Esta responsabilidad incluye:
  - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
  - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias de la entidad.

**Responsabilidad del auditor**

3. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades PYMES**, expresando una imagen fiel, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la normatividad. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos; una seguridad razonable no significa un grado absoluto de seguridad.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **COCOASERVICES S.A.** 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 compañía, una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables usadas y lo razonable de las

estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción, excepto por lo revelado en este mismo párrafo y cada una de las notas explicativas, al respecto en materia fiscal emitiremos el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

Las siguientes observaciones constituyen desviaciones a los Principios Contables en Ecuador y las Leyes del Ecuador según corresponda cada caso:

- a. La contratación de la auditoría externa, es extemporánea, incumpliendo el art. 321 de la Ley de Compañías vigente que indica que la contratación de los auditores externos se efectuará hasta noventa días antes del cierre del ejercicio económico. El contrato de auditoría es firmado el 29 de septiembre de 2014 y la lectura del informe y entrega de información concluye el 11 de agosto de 2015.
- b. Con fecha 5 de enero de 2015 se observa a la compañía que todas las operaciones del negocio se están registrando de la cuenta corriente # 1649710 del Banco de Guayaquil del Sr. Rosero Maquilón Jaime Abraham y no en una cuenta apertura a nombre de la propia compañía, constituyéndose una alta contingencia en relación a la Bancarización de conformidad a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las Normas Internacionales de Información Financiera en la sección 21 Provisiones y Contingencias de las NIIF PYMES\*, se recomendó se proceda a aperturar la cuenta a nombre de la empresa lo más pronto posible, anexo de auditoría A.
- c. Con fecha 13 de diciembre de 2014 se comunicó que no se habían realizado los estudios actuariales de conformidad a la sección 28 Beneficios a los empleados de conformidad a las NIIF para las PYMES constituyendo una desviación a los Principios Contables, anexo de auditoría AF.
- d. Con fecha 5 de enero de 2015 se determinaron diferencias en las declaraciones de impuestos formulario 104, 103, ATS, e IESS y la contabilidad, los mismo que fueron notificados para que se elabore las sustitutivas de conformidad a la Ley. A la presentación de nuestro informe se acogieron nuestras recomendaciones y se realizaron las sustitutivas correspondientes. Referente al mismo tema el formulario 101 original # 81656702 casillero 602 registra ventas por valor de \$ 7.423,84, se procedió por parte de la administración a realizar una sustitutiva con número 81656702, registrándose en el casillero 6021 una venta de \$ 131.117,85 la sustitutiva fue motivada porque las declaraciones de impuestos formulario 104 registraban un total de ventas en el año de \$ 7.423,84 la diferencia de la venta total de los bienes fueron transferidos sin emitir los comprobantes de ventas respectivos, donde en la contabilidad primo la esencia antes que la forma, generando en el tema fiscal una contingencia tributaria.
- e. Con fecha 17 de agosto de 2015 en Junta General de Accionistas aprueba la sustitución del formulario 101 # 81656702 ejercicio económico terminado 2013, por identificarse errores en su presentación en el proceso de auditoría externa:

- Reconocimiento del anticipo del impuesto a la renta a ser pagado en el mes de julio y septiembre del año 2014 al Servicio de Rentas Internas no registrado en el formulario original.
- Reconocimiento de gastos no deducibles para la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto causado. Al cierre del Ejercicio 2013 la empresa una pérdida por valor de (\$ 212,529,13) dólares EUA.
- f. Con fecha 12 de enero de 2015 el Servicio de Rentas Internas notifica a la compañía el pago de \$ 6.336,00 dólares por concepto de "Liquidación de Anticipo de Impuesto a la Renta # 09201513000018" a la fecha de presentación de nuestro informe de auditoría el pago ha sido satisfecho en el año 2014 formulario 106 mes de septiembre # 97262569 \$ 3.168,00 y formulario 115 mes de julio # 95133252 \$ 3.168,00, anexo de auditoría B.
- g. A través de email con fecha 12/8/14 4:54 La Dirección de Disolución de la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores comunica a la compañía COCOASERVICES S.A. que el día 29 de julio de 2015 la compañía fue declarada inactiva, mediante resolución debidamente motivada y publicada. A la fecha de la presentación de nuestro informe no se ha superado la notificación, anexo de auditoría AB.
- h. A la fecha de presentación de nuestro informe de auditoría externa está pendiente de entregar por parte del cliente el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributaria del ejercicio corriente terminado año 2013 para nuestra revisión. RESOLUCIÓN NAC-DGERCGC10-00139. PUBLICADA EL 7 DE MAYO 2010 Art. 1.- Los auditores externos deberán presentar hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. Los informes en mención deberán entregarse anualmente en las secretarías regionales del Servicio de Rentas Internas, de conformidad con el domicilio fiscal del sujeto pasivo auditado, en la forma y con el contenido establecido para el efecto.

## Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COCOASERVICES S.A., al 31 de diciembre de 2013** y los resultados de sus operaciones, estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambios del patrimonio neto, por el año terminado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades PYMES.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.  
RUC. 0992686820001, SC-RNAE No 775

Agosto 11, 2015  
SC - RNAE - 775

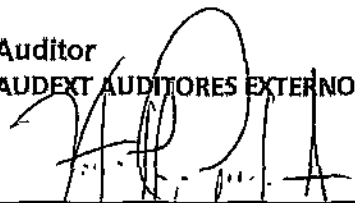
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés, Msc.  
Socio



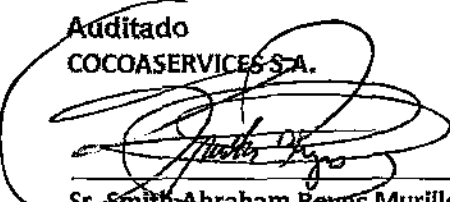
AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

CON FECHA MARTES 11 DE AGOSTO DE 2015 A LAS 15:30 HORAS, FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA DEL INFORME AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2014.

Auditor  
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

  
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés Msc.  
Gerente General – Representante Legal  
C.C. 0913847372  
AUDEXT Auditores Externos S.A.  
RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248

Auditado  
COCOASERVICES S.A.

  
Sr. Smith Abraham Reyes Murillo.  
Gerente General – Representante Legal  
C.C. 091314658-5  
COCOASERVICES S.A.  
RUC. 0992595809001 Exp. SC. 131945

COCOASERVICES S.A.

  
CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel.  
Contador General  
C.C. 0908341761  
REG. G.11.028



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No. 775

RUC. 0992686820001

Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19

Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935

Móvil: 0994982531

Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)

Guayaquil - Ecuador

# **COCOASERVICES S.A. INFORMACIÓN FINANCIERA Y NOTAS EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO 2013**



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No. 775

RUC: 0992686820001

Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19

Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

Guayaquil - Ecuador

## COCOASERVICES S.A.

### Contenido

Informe 2013

| Estados financieros                           | Página |
|-----------------------------------------------|--------|
| Estado de situación financiera                | 8 - 9  |
| Estado de resultado integral                  | 10     |
| Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo | 11     |
| Estado de cambios del patrimonio              | 12     |

### Notas a los Estados Financieros

|                                                                      |         |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| 4. Información general de la empresa                                 | 13      |
| 5. Políticas Contables                                               | 14 - 23 |
| 6. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo                      | 24      |
| 7. Nota B.- Crédito tributario de impuesto a la renta                | 24      |
| 8. Nota C.- Propiedades planta y equipo                              | 25      |
| 9. Nota D.- Activo Biológico                                         | 26      |
| 10. Nota E.- Préstamos relacionados                                  | 26      |
| 11. Nota F.- Gastos de organización y constitución                   | 27      |
| 12. Nota G.- Otros activos diferidos                                 | 27      |
| 13. Nota H.- Proveedores                                             | 27      |
| 14. Nota I.- Obligaciones con el IESS                                | 28      |
| 15. Nota J.- Beneficios sociales por pagar                           | 28      |
| 16. Nota K.- Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 28      |
| 17. Nota L.- Anticipo de impuesto a la renta                         | 29      |
| 18. Nota M.- Impuesto por pagar                                      | 29      |
| 19. Nota N.- Accionistas por pagar                                   | 29      |
| 20. Nota O.- Capital                                                 | 29      |
| 21. Nota P.- Aporte de accionistas                                   | 30      |
| 22. Nota Q.- Perdidas de ejercicios anteriores                       | 30      |
| 23. Nota R.- Adopción de las NIIF por primera vez                    | 30      |
| 24. Nota S.- Pérdida del ejercicio                                   | 30      |
| 25. Nota T.- Ingresos                                                | 30      |
| 26. Nota U.- Gastos                                                  | 31      |



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

**COCOASERVICES S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2013**  
 Expresado en miles de dólares EUA

|                                                    | Nota | 2012                   | 2013                   |
|----------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>Activos</b>                                     |      |                        |                        |
| <b>Activos corrientes:</b>                         |      |                        |                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                | A    | \$ 21.460,15           | \$ 22.753,04           |
| Crédito Tributario Anticipo de Impuesto a la renta | B    | -                      | 6.336,00               |
| <b>Total Activo Corriente</b>                      |      | <b>\$ 21.460,15</b>    | <b>\$ 29.089,04</b>    |
| <b>Activo No Corriente</b>                         |      |                        |                        |
| <b>Propiedades, planta y equipo</b>                |      |                        |                        |
| Edificio                                           | C    | \$ 91.757,57           | \$ 91.757,57           |
| Muebles y Enseres                                  | C    | 4.407,74               | 4.407,74               |
| Equipos de Computación y Software                  | C    | 3.016,20               | 3.016,20               |
| Vehículo                                           | C    | 68.696,06              | 68.696,06              |
| Maquinaria, equipos e instalaciones                | C    | 350.180,24             | 350.180,24             |
| Otras Propiedad Planta y Equipos                   | C    | 4.645,77               | 4.645,77               |
| Depreciación acumulada                             | C    | (20.241,89)            | (39.293,95)            |
| <b>Total Propiedades planta y equipo</b>           |      | <b>\$ 502.461,69</b>   | <b>\$ 483.409,63</b>   |
| <b>Activo Biológicos</b>                           |      |                        |                        |
| Plantas en crecimiento                             | D    | \$ 755.070,66          | \$ 815.559,93          |
| <b>Total Activos Biológicos</b>                    |      | <b>\$ 755.070,66</b>   | <b>\$ 815.559,93</b>   |
| <b>Otros activos no corrientes</b>                 |      |                        |                        |
| Préstamos accionistas                              | E    | \$ 1.131.881,86        | \$ 1.131.881,86        |
| Gastos de organización y constitución              | F    | 1.140,99               | -                      |
| Otros activos diferidos                            | G    | 15.749,00              | 15.749,00              |
| <b>Total Otros Activos No Corrientes</b>           |      | <b>\$ 1.148.771,85</b> | <b>\$ 1.147.630,86</b> |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>                 |      | <b>\$ 2.406.304,20</b> | <b>\$ 2.446.600,42</b> |
| <b>Total Activos</b>                               |      | <b>\$ 2.427.764,35</b> | <b>\$ 2.475.689,46</b> |



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No. 775

RUC: 0992686820001

Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19

Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

Guayaquil - Ecuador

## COCOASERVICES S.A.

### Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2013

Expresado en miles de dólares EUA

|                                                           | Nota | 2012                   | 2013                   |
|-----------------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>Pasivo</b>                                             |      |                        |                        |
| <b>Pasivo Corriente</b>                                   |      |                        |                        |
| Proveedores                                               | H    | -                      | \$ 478,24              |
| Obligaciones con el IESS                                  | I    | 1.122,99               | 1.102,30               |
| Beneficios sociales por pagar                             | J    | -                      | 6.796,14               |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | K    | -                      | 25,24                  |
| Anticipo de impuesto a la renta                           | L    | -                      | 6.336,00               |
| Impuestos por pagar                                       | M    | 67,65                  | -                      |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                             |      | <b>\$ 1.190,64</b>     | <b>\$ 14.737,92</b>    |
| <b>Pasivo No Corriente</b>                                |      |                        |                        |
| Accionistas por pagar                                     | N    | \$ 1.271.813,09        | \$ 1.519.020,05        |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                          |      | <b>\$ 1.271.813,09</b> | <b>\$ 1.519.020,05</b> |
| <b>Total Pasivo</b>                                       |      | <b>\$ 1.273.003,73</b> | <b>\$ 1.533.757,97</b> |
| <b>Patrimonio</b>                                         |      |                        |                        |
| Capital suscrito y/o asignado                             | O    | \$ 800,00              | \$ 800,00              |
| Aporte de accionistas                                     | P    | 1.249.079,54           | 1.249.079,54           |
| Perdidas de ejercicios anteriores                         | Q    | (5.562,09)             | (119.874,92)           |
| Adopción de las NIIF por primera vez                      | R    | 24.756,00              | 24.756,00              |
| Perdida del ejercicio                                     | S    | (114.312,83)           | (212.829,13)           |
| <b>Total Patrimonio</b>                                   |      | <b>\$ 1.154.760,62</b> | <b>\$ 941.931,49</b>   |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                          |      | <b>\$ 2.427.764,35</b> | <b>\$ 2.475.689,46</b> |

Sr. Reyes Murillo-Smith Abraham  
Gerente General  
C.C. 0913146585

Ing. Washington Rafael Idrovo-Rugel  
Contador General  
C.C. 0908341761



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218506, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

**COCOASERVICIOS S.A.**  
 Estado de Resultado Integral  
 Al 31 de diciembre 2013  
 (Expresados en miles de dólares ECU)

|                                                                            | Nota | 2012                   | 2013                   |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| Ingresos                                                                   | T    | \$ 38.106,30           | \$ 131.117,85          |
| <b>Total Ingresos</b>                                                      |      | <b>\$ 38.106,30</b>    | <b>\$ 131.117,85</b>   |
| <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                          |      |                        |                        |
| Invent. Inicial Mat. Prima                                                 |      |                        |                        |
| (+) Compras netas locales de materia prima                                 | U    | -                      | 32.914,96              |
| <b>Costo de Venta de Producción</b>                                        |      | <b>\$ 0,00</b>         | <b>\$ 32.914,96</b>    |
| <b>Beneficio Bruto</b>                                                     |      | <b>\$ 38.106,30</b>    | <b>\$ 98.202,89</b>    |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                                |      |                        |                        |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                   | U    | \$ 74.995,48           | \$ 83.843,61           |
| Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                   | U    | 9.111,95               | 7.216,20               |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                                      | U    | 6.189,87               | 18.809,39              |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                       | U    | 1.500,00               | 11.058,63              |
| Corte de banano                                                            | U    | -                      | 1.966,01               |
| Corchada                                                                   | U    | -                      | 1.619,19               |
| Tendales                                                                   | U    | -                      | 497,50                 |
| Cacao                                                                      | U    | -                      | 3.125,33               |
| Fertilizante                                                               | U    | -                      | 1.050,38               |
| Desbroces                                                                  | U    | -                      | 87,00                  |
| Fumigaciones                                                               | U    | -                      | 9.514,37               |
| Podá                                                                       | U    | -                      | 6.344,80               |
| Cosecha de cacao                                                           | U    | -                      | 13.214,14              |
| Siembra de maíz                                                            | U    | -                      | 63,00                  |
| Desjete, deshoje                                                           | U    | -                      | 1.969,24               |
| Aplicación Foliar                                                          | U    | -                      | 4.905,79               |
| Siembra de cacao                                                           | U    | -                      | 2.174,68               |
| Sacada de cepas                                                            | U    | -                      | 43,50                  |
| Mantenimiento viveros                                                      | U    | -                      | 1.386,14               |
| Resiembra de platanos                                                      | U    | -                      | 8.752,76               |
| Siembra de cepas                                                           | U    | -                      | 40,00                  |
| Operador de bomba                                                          | U    | -                      | 4.208,85               |
| Gastos varios                                                              | U    | -                      | 239,00                 |
| Guardiania                                                                 | U    | -                      | 8.015,00               |
| Movilización transporte                                                    | U    | -                      | 4.008,27               |
| Alimentación                                                               | U    | -                      | 4.908,58               |
| Atención médica                                                            | U    | -                      | 33,00                  |
| Cuadritas                                                                  | U    | -                      | 7.158,84               |
| Mantenimiento y reparaciones                                               | U    | -                      | 22.955,38              |
| Combustible                                                                | U    | -                      | 27.176,68              |
| Suministros y materiales                                                   | U    | 7.177,30               | 34.557,24              |
| Servicios básicos                                                          | U    | -                      | 4.178,21               |
| Útiles de oficina                                                          | U    | -                      | 1.949,08               |
| Otros servicios adquiridos                                                 | U    | -                      | 2.273,00               |
| Mantenimiento y reparaciones                                               | U    | 17.662,96              | -                      |
| Suministros y materiales                                                   | U    | 7.177,30               | -                      |
| Combustibles y lubricantes                                                 | U    | 4.017,52               | -                      |
| Transporte                                                                 | U    | 3.584,24               | -                      |
| Servicios básicos                                                          | U    | 7.938,14               | -                      |
| Impuestos contribuciones y otros                                           | U    | -                      | 12.541,17              |
| Depreciaciones, propiedades, planta y equipo                               | U    | 20.241,89              | 19.052,06              |
| <b>Total Gastos</b>                                                        |      | <b>\$ 158.596,43</b>   | <b>\$ 310.732,02</b>   |
| <b>GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas</b>    |      | <b>(\$ 121.490,13)</b> | <b>(\$ 212.529,13)</b> |
| 15% Participación trabajadores                                             |      | -                      | -                      |
| <b>Beneficio (Pérdida) antes de impuestos</b>                              |      | <b>(\$ 121.490,13)</b> | <b>(\$ 212.529,13)</b> |
| Impuesto a la renta                                                        |      | -                      | -                      |
| <b>Beneficio (Pérdida) de operaciones continuadas</b>                      |      | <b>(\$ 121.490,13)</b> | <b>(\$ 212.529,13)</b> |
| Ingresos por operaciones discontinuadas                                    |      | -                      | -                      |
| Gastos por operaciones discontinuadas                                      |      | -                      | -                      |
| <b>GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas</b> |      | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>            |
| 15% Participación trabajadores                                             |      | -                      | -                      |
| <b>GP antes de impuestos de operaciones discontinuadas</b>                 |      | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>            |
| Impuesto a la renta                                                        |      | -                      | -                      |
| <b>Beneficio (Pérdida) de Operaciones discontinuadas</b>                   |      | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>            |
| <b>Beneficio (Pérdida) neto del periodo</b>                                |      | <b>(\$ 121.490,13)</b> | <b>(\$ 212.529,13)</b> |

Sr. Reyes Morillo Smith Abraham  
 Gerente General  
 C.C. 0913146585

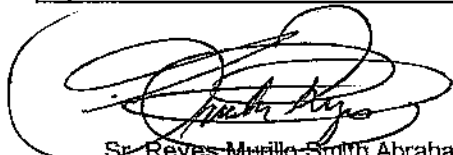
Ing. Washington Rafael Ibarra Ruge  
 Contador General  
 C.C. 0908341761



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

**COCOASERVICES S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo**  
**Al 31 de diciembre 2013**  
 Expresados en miles de dólares EUA

| Diciembre 31,                                                                                                        | 2012                   | 2013                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>\$ 21.460,15</b>    | <b>\$ 1.292,89</b>     |
| <b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación</b>                                                    | <b>(\$ 92.740,02)</b>  | <b>(\$ 245.914,07)</b> |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                                 | <b>\$ 38.246,58</b>    | <b>\$ 131.117,85</b>   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                 | 38.246,58              | 131.117,85             |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                            | -                      | -                      |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                                                  | <b>(132.177,24)</b>    | <b>(320.911,90)</b>    |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                          | (132.177,24)           | (282.873,82)           |
| Pagos a empleados                                                                                                    | -                      | (38.038,08)            |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                             | -                      | (56.120,02)            |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                    | -                      | -                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                 | 1.190,64               | -                      |
| <b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>                                                                      | <b>(\$ 27.753,51)</b>  | <b>\$ 0,00</b>         |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                        | (27.753,51)            | -                      |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                                               | (755.070,66)           | -                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                 | 755.070,66             | -                      |
| <b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.</b>                                                                      | <b>\$ 141.953,68</b>   | <b>\$ 247.206,96</b>   |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                            | -                      | -                      |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                             | -                      | 247.206,96             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                 | 141.953,68             | -                      |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                          | <b>\$ 21.460,15</b>    | <b>\$ 1.292,89</b>     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período                                                         | -                      | 21.460,15              |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                      | <b>\$ 21.460,15</b>    | <b>\$ 22.753,04</b>    |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>                                       |                        |                        |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                                          | <b>(\$ 114.312,83)</b> | <b>(\$ 212.529,13)</b> |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                                    | <b>\$ 20.241,89</b>    | <b>\$ 19.052,06</b>    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                                     | 20.241,89              | 19.052,06              |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                                                    | -                      | -                      |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                                            | -                      | -                      |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                                     | -                      | -                      |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                                  | <b>\$ 1.330,92</b>     | <b>(\$ 52.437,00)</b>  |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                                 | -                      | -                      |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                              | -                      | -                      |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                                            | 140,28                 | -                      |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                                  | 1.190,64               | (52.437,00)            |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                                            | -                      | -                      |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.</b>                                                  | <b>(\$ 92.740,02)</b>  | <b>(\$ 245.914,07)</b> |

  
 Sr. Reyes Murillo Smith Abraham  
 Gerente General  
 C.C. 0913146585

  
 Ing. Washington Rafael Idrovo Rugel  
 Contador General  
 C.C. 0908341761



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## **COCOASERVICES S.A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

COCOASERVICES S.A., RUC 0992595809001 Exp. SC. 131945 fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, mediante escritura pública del 14 de Agosto 2008, inscrita en el registro mercantil el 26 de Agosto 2008, bajo razón social FIATO S.A. La compañía reformo sus estatutos Sociales y cambio su denominación de FIATO S.A. a COCOASERVICES S.A., mediante escritura pública el 31 de Marzo 2009, inscrita en el registro mercantil el 07 de Diciembre 2009.

Su objeto social es la VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Urbanización La Saiba AV. Primera solar 17 y Bogotá, referencia a 300 metros del parque central, Guayaquil - Ecuador.

#### **ANTECEDENTES**

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

#### **BASES DE PREPARACIÓN**

#### **DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

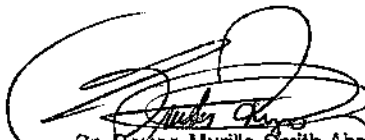
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 - Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución

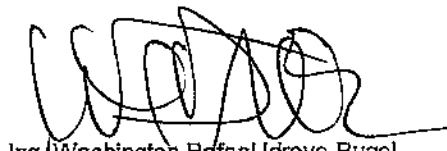


**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

**COCOASERVICES S.A.**  
 Estado de Cambios del Patrimonio  
 Al 31 de diciembre de 2013  
 Expresados en miles de dólares ECU

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                                   | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESULTADOS ACUMULADOS   |                                      | RESULTADOS DEL EJERCICIO     | TOTAL PATRIMONIO |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                                            |                |                                                            | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO |                  |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013</b>                                     | \$ 800,00      | \$ 1.249.079,54                                            | (\$ 115.974,92)         | \$ 24.756,00                         | (\$ 212.829,13)              | \$ 941.931,49    |
| <b>SALDO REEXP. DEL PERIODO NUL. ANTERIOR</b>                              | \$ 800,00      | \$ 1.249.079,54                                            | (\$ 5.562,09)           | \$ 24.756,00                         | (\$ 114.312,83)              | \$ 1.154.760,62  |
| 1. Saldo del periodo inmediato anterior                                    | 800,00         | 1.249.079,54                                               | (5.562,09)              | 24.756,00                            | (114.312,83)                 | 1.154.760,62     |
| 2. Cambios en políticas contables                                          | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 3. Corrección de errores                                                   | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                                    | -              | -                                                          | (\$ 114.312,83)         | -                                    | (\$ 98.516,30)               | (\$ 212.829,13)  |
| 1. Aumento (disminución) de capital social                                 | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 2. Aportes para futuras capitalizaciones                                   | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 3. Prima por emisión primaria de acciones                                  | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 4. Dividendos                                                              | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales                     | -              | -                                                          | (114.312,83)            | -                                    | 114.312,83                   | -                |
| 6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles          | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 8. Otros cambios (detallar)                                                | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)     | -              | -                                                          | -                       | -                                    | (212.829,13)                 | (212.829,13)     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2012</b>                                     | \$ 800,00      | \$ 1.249.079,54                                            | (\$ 5.562,09)           | \$ 24.756,00                         | (\$ 114.312,83)              | \$ 1.154.760,62  |
| <b>SALDO REEXP. DEL PERIODO NUL. ANTERIOR</b>                              | \$ 800,00      | -                                                          | -                       | -                                    | (\$ 5.562,09)                | (\$ 4.762,09)    |
| 1. Saldo del periodo inmediato anterior                                    | 800,00         | -                                                          | -                       | -                                    | (5.562,09)                   | (4.762,09)       |
| 2. Cambios en políticas contables                                          | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 3. Corrección de errores                                                   | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                                    | -              | \$ 1.249.079,54                                            | (\$ 5.562,09)           | \$ 24.756,00                         | (\$ 108.750,74)              | \$ 1.159.522,71  |
| 1. Aumento (disminución) de capital social                                 | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 2. Aportes para futuras capitalizaciones                                   | -              | 1.249.079,54                                               | -                       | -                                    | -                            | 1.249.079,54     |
| 3. Prima por emisión primaria de acciones                                  | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 4. Dividendos                                                              | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales                     | -              | -                                                          | (5.562,09)              | -                                    | 5.562,09                     | -                |
| 6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles          | -              | -                                                          | -                       | -                                    | -                            | -                |
| 8. Otros cambios (detallar)                                                | -              | -                                                          | -                       | 24.756,00                            | -                            | 24.756,00        |
| 9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)     | -              | -                                                          | -                       | -                                    | (114.312,83)                 | (114.312,83)     |

  
 Sr. Reyes Murillo Smith Abraham  
 Gerente General  
 C.C. 0913146585

  
 Ing. Washington Rafael Idrovo Rugel  
 Contador General  
 C.C. 0908341761



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

SC.ICI.GPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

### **MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía COCOASERVICES S.A., **sección 2 Conceptos y**

**Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES. En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- ☐ Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
  - \* Instrumentos Financieros
  - \* Propiedad planta y equipo
  - \* Otros
- ☐ Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- ☐ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ☐ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ☐ Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- ☐ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- ☐ Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

## CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- ☐ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;

- ☐ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ☐ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- ☐ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ☐ Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- ☐ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- ☐ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- ☐ La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

## EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

## ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

### a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

## b. Inversiones

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

## Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo

estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de COCOASERVICES S.A., empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

## INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (**párrafo 13.4**), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (**párrafo 13.11**). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- o Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- o Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

## PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea

apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

### **Costos Posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

### **Depreciación y Vidas Útiles**

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

### **Años estimados de vida útil en años**

### **Grupo de Activos**



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
Guayaquil - Ecuador

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Edificios e Infraestructuras | 20 a 60 |
| Instalaciones                | 10 a 20 |
| Maquinarias y Equipos        | 10 a 35 |
| Equipos tecnológicos         | 3 a 10  |
| Vehículos                    | 10 a 25 |
| Otros activos fijos          | 10 a 30 |
| <b>Deterioro</b>             |         |

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

## CARGOS DIFERIDOS

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

## ACTIVO BIOLÓGICO

La política contable adoptada por la empresa para sus activos biológicos es el modelo del costo.

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La entidad medirá los activos biológicos (modelo del costo) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIIF.

## PROVISIONES

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la **fecha sobre la que se informa** como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

## PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

## CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

## **IMPUESTO A LA GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

## **INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La entidad aplica el Método Directo, el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

## PERÍODO CONTABLE

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.

Sr. Reyes Murillo Smith Abraham  
Gerente General  
C.C. 0913146585

Ing. Washington Rafael Idrovo Rugel  
Contador General  
C.C. 0908341761



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
 Guayaquil - Ecuador

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| NOTA                                                                                                                 | A                   |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>                                                                         |                     |                     |                     |
| <b>Diciembre 31,</b>                                                                                                 | <b>Parcial</b>      | <b>2012</b>         | <b>2013</b>         |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                           |                     |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo.                                                                                 | (1)                 | \$ 21.460,15        | \$ 22.753,04        |
| Caja                                                                                                                 | \$ 22.753,04        |                     |                     |
| <b>Suman</b>                                                                                                         | <b>\$ 22.753,04</b> | <b>\$ 21.460,15</b> | <b>\$ 22.753,04</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad. |                     |                     |                     |

| NOTA                                                                                                                                                     | B   |             |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|--------------------|
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO - IMPUESTO A LA RENTA</b>                                                                                                          |     |             |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>                                                                                                                                     |     | <b>2012</b> | <b>2013</b>        |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                               |     |             |                    |
| Crédito Tributario Anticipo de Impuesto a la Renta.                                                                                                      | (1) | -           | 6.336,00           |
| <b>Suman</b>                                                                                                                                             |     | <b>-</b>    | <b>\$ 6.336,00</b> |
| (1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta registrado en el formulario 101 # 104837299 del año 2013 pagado en el año 2014 en julio y septiembre. |     |             |                    |

| NOTA                                                                                                                                                  |           | C                 |                                   |               |                                      |                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                                                                                          |           |                   | 2012                              | 2013          |                                      |                                   |               |
| Diciembre 31,                                                                                                                                         |           |                   |                                   |               |                                      |                                   |               |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                            |           |                   |                                   |               |                                      |                                   |               |
| Edificio                                                                                                                                              |           |                   | (1)                               | \$ 91,757.57  |                                      |                                   |               |
| Muebles y Enseres                                                                                                                                     |           |                   | (1)                               | 4,407.74      |                                      |                                   |               |
| Equipos de Computación y Software                                                                                                                     |           |                   | (1)                               | 3,016.20      |                                      |                                   |               |
| Vehículo                                                                                                                                              |           |                   | (1)                               | 68,696.06     |                                      |                                   |               |
| Maquinaria, equipos e instalaciones                                                                                                                   |           |                   | (1)                               | 350,180.24    |                                      |                                   |               |
| Otras Propiedades Planta y Equipos                                                                                                                    |           |                   | (1)                               | 4,645.77      |                                      |                                   |               |
| Depreciación acumulada                                                                                                                                |           |                   | (1)                               | (39,283.95)   |                                      |                                   |               |
| Suman                                                                                                                                                 |           |                   |                                   | \$ 502,461.89 |                                      |                                   |               |
| \$ 483,409.63                                                                                                                                         |           |                   |                                   |               |                                      |                                   |               |
| (1) Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad al siguiente detalle: |           |                   |                                   |               |                                      |                                   |               |
| Detalle                                                                                                                                               | Inmuebles | Muebles y Enseres | Equipos de Computación y Software | Vehículos     | Maquinarias, equipos e instalaciones | Otras propiedades planta y equipo | Total         |
| Vida útil                                                                                                                                             | 30 años   | 30 años           | 3 años                            | 15 años       | 25 años                              | 15 años                           |               |
| Saldo Inicial                                                                                                                                         | 91,757.57 | 4,407.74          | 3,016.20                          | 68,696.06     | 350,180.24                           | 4,645.77                          | 522,703.58    |
| Valor residual                                                                                                                                        | 20,000.00 | 1,000.00          | -                                 | 15,000.00     | 27,475.50                            | 1,000.00                          | 64,475.50     |
| Depreciación Acumulada                                                                                                                                | 2,391.92  | 113.59            | 1,005.40                          | 3,579.74      | 12,508.19                            | 243.05                            | 20,241.89     |
| Importe en libro depreciable al 31/12/12                                                                                                              | 69,365.65 | 3,294.15          | 2,010.80                          | 50,116.32     | 308,786.55                           | 3,402.72                          | 437,986.19    |
| Año 2013:                                                                                                                                             |           |                   |                                   |               |                                      |                                   |               |
| Adiciones                                                                                                                                             | -         | -                 | -                                 | -             | -                                    | -                                 | 0.00          |
| Ventas y/o bajas, neto                                                                                                                                | -         | -                 | -                                 | -             | -                                    | -                                 | -             |
| Transferencias                                                                                                                                        | -         | -                 | -                                 | -             | -                                    | -                                 | -             |
| Gastos de depreciación                                                                                                                                | 2,312.19  | 109.80            | 670.27                            | 3,341.09      | 12,391.86                            | 226.85                            | 19,052.06     |
| Costo Histórico                                                                                                                                       | 71,757.57 | 3,407.74          | 3,016.20                          | 53,696.06     | 322,704.74                           | 3,645.77                          | 522,703.58    |
| Depreciación acumulada al 31/12/14                                                                                                                    | 4,704.11  | 223.40            | 1,675.67                          | 6,920.83      | 25,300.05                            | 469.90                            | \$ 39,283.95  |
| Importe en libro depreciable al 31/12/14                                                                                                              | 67,053.46 | 3,184.34          | 1,340.53                          | 46,775.23     | 297,404.69                           | 3,175.87                          | \$ 483,409.63 |



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

| NOTA                                       | D   |                      |                      |
|--------------------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO BIOLÓGICO</b>                    |     |                      |                      |
| <b>Diciembre 31,</b>                       |     | <b>2012</b>          | <b>2013</b>          |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |                      |                      |
| Plantas en Crecimiento                     | (1) | \$ 755.070,66        | \$ 815.559,93        |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 755.070,66</b> | <b>\$ 815.559,93</b> |

(1) Corresponde a plantaciones de cacao en crecimiento, inicialmente esta cuenta se encontraba registrada en el año 2011 en la cuenta contable Obras en proceso por valor de \$ 235.070,66 dólares, y conforme a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades PYMES, se procedió a reclasificarse de acuerdo a la sección 34 Casos Especiales (Agricultura).

\$ 520.000 se han reclasificado de la cuenta contable Gastos de organización y constitución en el año 2012, estos valores corresponden a inversiones de años anteriores en mano de obra, adecuaciones de instalaciones, siembra, obras mecanizadas, equipos de riesgo y que por error se encontraban registrada en esta cuenta contable.

|                                  |                                               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|
| Obras en proceso                 | 235.070,66                                    |
| Gastos de organización           | 520.000,00 reclasificado a activos biológicos |
| <b>Activo Biológico año 2012</b> | <b>\$ 755.070,66</b>                          |

|                                                              |                      |                                       |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Hectareas de Plantaciones sembradas                          | 135                  | Cacao                                 |
| Plantas sembradas en total                                   | 164.274              | Todas las edades                      |
| No aptas para la siembra                                     | 10                   | hectareas                             |
| Proyección de cosecha                                        | 1.300                | quintales año 2014                    |
| Estimación de costo por planta                               | \$ 4.9646            | valor actual                          |
| <b>Inversión del activo Biológico al cierre del año 2013</b> | <b>\$ 815.559,93</b> | <b>Plantas sembradas x costo \$ 8</b> |

| NOTA                                       | E   |                        |                        |
|--------------------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
| <b>PRESTAMOS RELACIONADOS</b>              |     |                        |                        |
| <b>Diciembre 31,</b>                       |     | <b>2012</b>            | <b>2013</b>            |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |                        |                        |
| Préstamos accionistas                      | (1) | \$ 1.131.881,86        | \$ 1.131.881,86        |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 1.131.881,86</b> | <b>\$ 1.131.881,86</b> |

(1) Corresponde a los sembríos de la plantación agrícola.

(1) Los fondos fueron proporcionados por los accionistas desde Alemania, los mismos que no han sido registrados en el Banco Central del Ecuador, estos valores fueron depositados en la cuenta corriente del Accionista Sr. Dr. Jaime Rosero Maquillon, estos valores en cierta medida se destinaron para la adquisición de 3 terrenos de la empresa COCOACONSULTING S.A., ubicados en el Km. 40 Vía a la Costa, y que se encuentra registrado en las cuentas por pagar relacionados.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

| NOTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F   |                    |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|----------------|
| <b>GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     |                    |                |
| Diciembre 31,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     | 2012               | 2013           |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |                    |                |
| Gastos de organización y constitución                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | (1) | \$ 1.140,99        | -              |
| <b>Suman</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     | <b>\$ 1.140,99</b> | <b>\$ 0,00</b> |
| (1) Resumen historico: Corresponden a gastos legales y preoperacionales de la hacienda instalaciones y plantaciones, a la fecha de nuestra auditoria, se esta determinando los montos a ser considerados como activos biologicos, instalaciones, o gasto, la empresa se encuentra realizando un estudio para determinar el valor razonable de la plantación de acuerdo a la sección 34 Casos Especiales - Agricultura. En el año 2011 el valor de \$ 520.000 dólares es reclasificado a plantaciones agrícolas ver nota D del mismo año, se aplica la sección 10 Políticas Contables, cambios en estimaciones y errores, en el mismo año se registró la cuenta gastos de constitución por error, cuando estos valores correspondian de acuerdo a la sección 17 Propiedades planta y equipo y en lo que correspondía a la sección 34 Casos especiales agricultura. Al cierre del año 2013 el valor residual de \$ 1.140,99 es reconocido a resultados por no considerarse un activo y valor material. |     |                    |                |

| NOTA                                            | G   |                     |                     |
|-------------------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| <b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>                  |     |                     |                     |
| Diciembre 31,                                   |     | 2012                | 2013                |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:      |     |                     |                     |
| Otros activos diferidos                         | (1) | \$ 15.749,00        | \$ 15.749,00        |
| <b>Suman</b>                                    |     | <b>\$ 15.749,00</b> | <b>\$ 15.749,00</b> |
| (1) Corresponden a otros activos de la empresa. |     |                     |                     |

| NOTA                                         | H   |                |                  |
|----------------------------------------------|-----|----------------|------------------|
| <b>PROVEEDORES</b>                           |     |                |                  |
| Diciembre 31,                                |     | 2012           | 2013             |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                |                  |
| Proveedores locales                          | (1) | -              | \$ 478,24        |
| <b>Suman</b>                                 |     | <b>\$ 0,00</b> | <b>\$ 478,24</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde. |     |                |                  |
| <b>Proveedores Locales</b>                   |     |                |                  |
| Proveedores de fertilizantes                 |     |                | \$ 478,24        |
| <b>Total</b>                                 |     |                | <b>\$ 478,24</b> |



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

| NOTA                                                              |     | I                      |
|-------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|
| OBLIGACIONES CON EL IESS                                          |     |                        |
| Diciembre 31,                                                     |     | 20122013               |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                        |     |                        |
| Obligaciones con el IESS                                          | (1) | \$ 1.122,99\$ 1.102,30 |
| Suman                                                             |     | \$ 1.122,99\$ 1.102,30 |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde.                      |     |                        |
| IESS                                                              |     |                        |
| Planillas de aportes del mes de diciembre pagada en enero de 2014 |     | \$ 1.102,30            |
| Total                                                             |     | \$ 1.102,30            |

| NOTA                                         | J    |         |             |
|----------------------------------------------|------|---------|-------------|
| BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR                |      |         |             |
| Diciembre 31,                                | 2012 | 2013    |             |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |      |         |             |
| Obligaciones con el IESS                     | (1)  | -       | \$ 6.796,14 |
| Suman                                        |      | \$ 0,00 | \$ 6.796,14 |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde. |      |         |             |
| Beneficios sociales por pagar                |      |         |             |
| Aporte patronal                              |      |         | \$ 599,56   |
| Décimo Tercero                               |      |         | \$ 448,08   |
| Décimo Cuarto                                |      |         | \$ 3.060,00 |
| Vacaciones, otros                            |      |         | \$ 2.688,50 |
| Total                                        |      |         | \$ 6.796,14 |

| NOTA                                                     | K       |          |
|----------------------------------------------------------|---------|----------|
| RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR  |         |          |
| Diciembre 31,                                            | 2012    | 2013     |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:               |         |          |
| Retención en la fuente de impuesto a la renta por pagar. | (1)     | \$ 25,24 |
| Suman                                                    | \$ 0,00 | \$ 25,24 |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde.             |         |          |
| Impuestos por pagar                                      |         |          |
| Formulario 103 # 77269098                                |         | \$ 25,24 |
| Total                                                    |         | \$ 25,24 |



**AUDEXT Auditores Externos S.A.**  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC. 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

| NOTA                                         | L   |                |                    |
|----------------------------------------------|-----|----------------|--------------------|
| <b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>       |     |                |                    |
| Diciembre 31,                                |     | 2012           | 2013               |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                |                    |
| Anticipo de impuesto a la renta por pagar    | (1) | -              | \$ 6,336,00        |
| <b>Suman</b>                                 |     | <b>\$ 0,00</b> | <b>\$ 6,336,00</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde. |     |                |                    |
| <b>Impuestos por pagar</b>                   |     |                |                    |
| Formulario 115 y 106                         |     |                | \$ 6,336,00        |
| <b>Total</b>                                 |     |                | <b>\$ 6,336,00</b> |

| NOTA                                                           | M   |                 |                |
|----------------------------------------------------------------|-----|-----------------|----------------|
| <b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>                                     |     |                 |                |
| Diciembre 31,                                                  |     | 2012            | 2013           |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                     |     |                 |                |
| Impuestos por pagar                                            | (1) | \$ 67,65        | -              |
| <b>Suman</b>                                                   |     | <b>\$ 67,65</b> | <b>\$ 0,00</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a impuestos varios |     |                 |                |

| NOTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | N   |                        |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
| <b>ACCIONISTAS POR PAGAR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |                        |                        |
| Diciembre 31,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     | 2012                   | 2013                   |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |                        |                        |
| Accionistas por pagar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | (1) | \$ 1.271.813,09        | 1.519.020,05           |
| <b>Suman</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     | <b>\$ 1.271.813,09</b> | <b>\$ 1.519.020,05</b> |
| (1) Corresponden a préstamos realizados por los accionistas desde el País de Alemania, los valores no fueron registrados en Banco Central del Ecuador, a la fecha estos valores no generan intereses que impliquen gastos por intereses. Parte de estos valores fueron utilizados para la compra de 3 terrenos para la empresa COCOACONSULTING S.A. (Compañía relacionada) por la cuantía de \$ 927,318,00 dólares americanos. |     |                        |                        |

| NOTA                                                                                                                                                    | O   |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>CAPITAL</b>                                                                                                                                          |     |                  |                  |
| Diciembre 31,                                                                                                                                           |     | 2012             | 2013             |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                              |     |                  |                  |
| Capital Social                                                                                                                                          | (1) | \$ 800,00        | \$ 800,00        |
| <b>Suman</b>                                                                                                                                            |     | <b>\$ 800,00</b> | <b>\$ 800,00</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2013, está constituido por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una. |     |                  |                  |

La composición del paquete accionario fue como sigue:

| Diciembre 31,                 | 2012          | %              | 2013          | %              |
|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Hauertmann Hermann Joset      | 400,00        | 50,00%         | 400,00        | 50,00%         |
| Rosero Maquilon Jaime Abraham | 400,00        | 50,00%         | 400,00        | 50,00%         |
| <b>Total</b>                  | <b>800,00</b> | <b>100,00%</b> | <b>800,00</b> | <b>100,00%</b> |

| NOTA                                                                 | P                                      |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>APORTE DE ACCIONISTAS</b>                                         |                                        |
| <b>Diciembre 31,</b>                                                 | <b>2012 2013</b>                       |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                           |                                        |
| Aporte de Accionistas (1)                                            | \$ 1.249.079,54 \$ 1.249.079,54        |
| <b>Suman</b>                                                         | <b>\$ 1.249.079,54 \$ 1.249.079,54</b> |
| (1) Corresponde Aportes Acumulados de Accionistas desde el año 2009. |                                        |

| NOTA                                       | Q                                    |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>   |                                      |
| <b>Diciembre 31,</b>                       | <b>2012 2013</b>                     |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                                      |
| Perdidas de Ejercicios Anteriores (1)      | (\$ 5.562,09) (\$ 119.874,92)        |
| <b>Suman</b>                               | <b>(\$ 5.562,09) (\$ 119.874,92)</b> |

| NOTA                                                                                            | R                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ</b>                                                     |                                  |
| <b>Diciembre 31,</b>                                                                            | <b>2012 2013</b>                 |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                      |                                  |
| Adopción de las NIIF por primera vez (1)                                                        | \$ 24.756,00 \$ 24.756,00        |
| <b>Suman</b>                                                                                    | <b>\$ 24.756,00 \$ 24.756,00</b> |
| (1) Corresponde a los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF realizado en el año 2011 |                                  |

| NOTA                                                                                                                                               | S                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                                                                                                                       |                                        |
| <b>Diciembre 31,</b>                                                                                                                               | <b>2012 2013</b>                       |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                                                                                                         |                                        |
| Perdida del ejercicio (1)                                                                                                                          | (\$ 114.312,83) (\$ 212.829,13)        |
| <b>Suman</b>                                                                                                                                       | <b>(\$ 114.312,83) (\$ 212.829,13)</b> |
| (1) Corresponde a la reclasificación de la pérdida del ejercicio 2012 reclasificada a la cuenta contable perdidas de ejercicios anteriores nota Q. |                                        |

| NOTA                                              | T                                 |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                   |                                   |
| <b>Diciembre 31,</b>                              | <b>2012 2013</b>                  |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:        |                                   |
| Ventas (1)                                        | \$ 38.106,30 \$ 131.117,85        |
| <b>Suman</b>                                      | <b>\$ 38.106,30 \$ 131.117,85</b> |
| (1) Corresponde a la venta de quintales de cacao. |                                   |



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No. 775

RUC. 0992686820001

Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19

Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

Guayaquil - Ecuador

| NOTA                                                       |                      | U                    |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>GASTOS</b>                                              |                      |                      |
| <b>Diciembre 31,</b>                                       | <b>2012</b>          | <b>2013</b>          |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:                 |                      |                      |
| Costos                                                     | (1) -                | \$ 32.914,96         |
| Gastos                                                     | (1) 159.596,43       | 310.732,02           |
| <b>Suma</b>                                                | <b>\$ 159.596,43</b> | <b>\$ 343.646,98</b> |
| (1) Corresponde a los Gastos del Ejercicio Corriente 2013. |                      |                      |

Sr. Reyes Mudillo Smith Abraham

Gerente General

C.C. 0913146585

Ing. Washington Rafael Idrovo Rugel

Contador General

C.C. 0908341761