



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
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 21.460,15	\$ 22.753,04
Crédito Tributario Anticipo de Impuesto a la renta	B	-	6.336,00
Total Activo Corriente		\$ 21.460,15	\$ 29.089,04
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Edificio	C	\$ 91.757,57	\$ 91.757,57
Muebles y Enseres	C	4.407,74	4.407,74
Equipos de Computacion 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)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 502.461,69	\$ 483.409,63
Activo Biológicos			
Plantas en crecimiento	D	\$ 755.070,66	\$ 815.559,93
Total Activos Biológicos		\$ 755.070,66	\$ 815.559,93
Otros activos no corrientes			
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
Total Otros Activos No Corrientes		\$ 1.148.771,85	\$ 1.147.630,86
Total Activos No Corrientes		\$ 2.406.304,20	\$ 2.446.600,42
Total Activos		\$ 2.427.764,35	\$ 2.475.689,46



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
Pasivo			
Pasivo Corriente			
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	-
Total Pasivo Corriente		\$ 1.190,64	\$ 14.737,92
Pasivo No Corriente			
Accionistas por pagar	N	\$ 1.271.813,09	\$ 1.519.020,05
Total Pasivo No Corriente		\$ 1.271.813,09	\$ 1.519.020,05
Total Pasivo		\$ 1.273.003,73	\$ 1.533.757,97
Patrimonio			
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)
Total Patrimonio		\$ 1.154.760,62	\$ 941.931,49
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.427.764,35	\$ 2.475.689,46

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

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

COCOASERVICES S.A.
 Estado de Resultado Integral
 Al 31 de diciembre 2013
 (Expresados en miles de dólares E/1)

	Nota	2012	2013
Ingresos	T	\$ 38.106,30	\$ 131.117,85
Total Ingresos		38.106,30	131.117,85
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent. Inicial Mat. Prima			
(+) Compras netas locales de materia prima	U	-	32.914,96
Costo de Venta de Producción		\$ 0,00	\$ 32.914,96
Ganancia Bruta		\$ 38.106,30	\$ 98.202,89
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	U	\$ 74.995,46	\$ 63.643,61
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	U	9.111,95	7.216,20
Beneficios sociales e indemnizaciones	U	6.189,67	18.809,39
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	U	1.500,00	11.056,63
Corte de banano	U	-	1.866,01
Coronada	U	-	1.619,19
Tendalesitos	U	-	497,50
Cacao	U	-	3.125,33
Fertilizada	U	-	1.050,38
Desbroces	U	-	87,00
Fumigadores	U	-	9.514,37
Poda	U	-	8.344,80
Cosecha de cacao	U	-	13.214,14
Siembra de maíz	U	-	63,00
Desijes, desojos	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	-	1.385,14
Resiembra de platanos	U	-	8.752,78
Siembra de cepas	U	-	40,00
Operador de bomba	U	-	4.209,85
Gastos varios	U	-	239,00
Guardiana	U	-	8.015,00
Movilización transporte	U	-	4.008,27
Alimentación	U	-	4.908,68
Atención médica	U	-	33,00
Cuidadillas	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	-	4.176,21
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	20.241,69	19.052,06
Total Gastos		\$ 159.598,43	\$ 310.732,02
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		(\$ 121.490,13)	(\$ 212.529,13)
15% Participación trabajadores		-	-
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		(\$ 121.490,13)	(\$ 212.529,13)
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		(\$ 121.490,13)	(\$ 212.529,13)
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
15% Participación trabajadores		-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		(\$ 121.490,13)	(\$ 212.529,13)

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

Ing. Washington Rafael Ibarra Ruge
 Contador General
 C.C. 0904341761



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
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 21.460,15	\$ 1.292,89
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	(\$ 92.740,02)	(\$ 245.914,07)
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 38.246,58	\$ 131.117,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	38.246,58	131.117,85
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(132.177,24)	(320.911,90)
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	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 27.753,51)	\$ 0,00
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	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 141.953,68	\$ 247.206,96
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	247.206,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	141.953,68	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 21.460,15	\$ 1.292,89
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	-	21.460,15
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 21.460,15	\$ 22.753,04
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(\$ 114.312,83)	(\$ 212.529,13)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 20.241,89	\$ 19.052,06
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	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ 1.330,92	(\$ 52.437,00)
(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	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(\$ 92.740,02)	(\$ 245.914,07)

Sr. Reyes-Munillo 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. 0992586820001
 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	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013	\$ 800.00	\$ 1.249.079.54	(\$ 119.874.32)	\$ 24.756.00	(\$ 212.829.13)	\$ 941.931.19
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 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	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	(\$ 114.312.83)	-	(\$ 98.516.40)	(\$ 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 (debetar)	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	(212.829.13)	(212.829.13)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2012	\$ 800.00	\$ 1.249.079.54	(\$ 5.562.09)	\$ 24.756.00	(\$ 114.312.83)	\$ 1.154.760.62
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 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	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	\$ 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 (debetar)	-	-	-	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

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

SC.ICI.CPAIFRS.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**



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

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 sujeta 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



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

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 período 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

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
Deterioro	

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:



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

- 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:

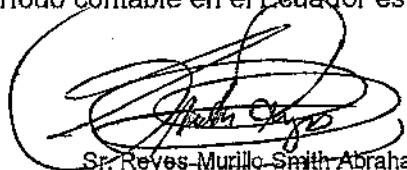
- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios 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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA	B		
CRÉDITO TRIBUTARIO - IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2012	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario Anticipo de Impuesto a la Renta.	(1)	-	6.336,00
Suman		-	\$ 6.336,00
(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	\$ 91,757.57			
Muebles y Enseres	(1)		4,407.74	4,407.74			
Equipos de Computación y Software	(1)		3,016.20	3,016.20			
Vehículo	(1)		68,696.06	68,696.06			
Maquinaria, equipos e Instalaciones	(1)		350,180.24	350,180.24			
Otras Propiedades Planta y Equipos	(1)		4,645.77	4,645.77			
Depreciación acumulada	(1)		(20,241.89)	(39,283.95)			
Suman			\$ 502,451.69	\$ 483,408.63			
(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 30 años	Muebles y Enseres 30 años	Equipos de Computación y Software 3 años	Vehículos 15 años	Maquinarias, equipos e Instalaciones 25 años	Otras propiedades planta y equipo 16 años	Total
Vida Útil							
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	84,475.50
Depreciación Acumulada	2,391.92	113.59	1,005.40	3,579.74	12,908.19	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	309,796.55	3,402.72	457,986.19
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	53,896.06	322,704.74	3,645.77	522,703.58
Depreciación acumulada al 31/12/14	4,704.11	223.40	1,875.67	6,920.83	25,300.06	469.80	\$ 39,283.95
Importe en libro depreciable al 31/12/14	67,053.46	3,184.34	1,340.53	46,775.23	297,404.68	3,175.87	\$ 483,408.63



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
ACTIVO BIOLÓGICO	
Diciembre 31,	2012 2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Plantas en Crecimiento (1)	\$ 755.070,66 \$ 815.559,93
Suman	\$ 755.070,66 \$ 815.559,93

(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
Activo Biológico año 2012	\$ 755.070,66

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
Inversión del activo Biológico al cierre del año 2013	\$ 815.559,93 Plantas sembradas a costo \$ 5

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

(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 Maquilon, 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.

NOTA	F		
GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN			
Diciembre 31,		2012	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Gastos de organización y constitución	(1)	\$ 1.140,99	-
Suman		\$ 1.140,99	\$ 0,00
(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 correspondia 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		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			
Diciembre 31,		2012	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros activos diferidos	(1)	\$ 15.749,00	\$ 15.749,00
Suman		\$ 15.749,00	\$ 15.749,00
(1) Corresponden a otros activos de la empresa.			

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



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	I	
OBLIGACIONES CON EL IESS		
Diciembre 31,	2012	2013
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
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
Diciembre 31,	2012 2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Anticipo de impuesto a la renta por pagar (1)	- \$ 6.336,00
Suman	\$ 0,00 \$ 6.336,00
(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde:	
Impuestos por pagar	
Formulario 115 y 106	\$ 6.336,00
Total	\$ 6.336,00

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

NOTA	N
ACCIONISTAS POR PAGAR	
Diciembre 31,	2012 2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Accionistas por pagar (1)	\$ 1.271.813,09 1.519.020,05
Suman	\$ 1.271.813,09 \$ 1.519.020,05
(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
CAPITAL	
Diciembre 31,	2012 2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Capital Social (1)	\$ 800,00 \$ 800,00
Suman	\$ 800,00 \$ 800,00
(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 Josef	400,00	50,00%	400,00	50,00%
Rosero Maquilon Jaime Abraham	400,00	50,00%	400,00	50,00%
Total	800,00	100,00%	800,00	100,00%



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

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

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

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

NOTA	T		
INGRESOS			
Diciembre 31,		2012	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas	(1)	\$ 38.106,30	\$ 131.117,85
Suman		\$ 38.106,30	\$ 131.117,85
(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		
GASTOS				
Diciembre 31,			2012	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Costos	(1)	-	\$ 32.914,96	
Gastos	(1)	159.596,43	310.732,02	
Suman			\$ 159.596,43	\$ 343.646,98
(1) Corresponde a los Gastos del Ejercicio Corriente 2013.				

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

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