

1. OPERACIONES

La Compañía KOBAMOBILE S.A. se constituyó en Guayaquil – Ecuador en Septiembre 11 del 2009 y su principal actividad es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y cosecha o extracción hasta su comercialización de productos agrícolas como el café. La Compañía para el desarrollo de sus actividades cuenta con 97 hectáreas en el Cantón Guayaquil en la parroquia Gómez Rendón.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Kobamobile S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 4.

La Administración declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Es importante mencionar que con fecha 26 de junio de 2012, el IASB emitió una solicitud de información como el primer paso para la revisión completa inicial proyectada en el 2009 de las NIIF para Pymes. La fecha límite para comentarios fue el 30 de noviembre de 2012.

El 3 de octubre de 2013, el IASB emitió un borrador para discusión pública de las enmiendas propuestas a la NIIF para las PYMES sobre la base de su examen a fondo inicial de dichas normas. La fecha límite para comentarios fue el 03 de marzo 2014.

Para la segunda mitad del año 2014, el IASB deliberará las enmiendas a las propuestas contenidas en el borrador para discusión y aceptará las revisiones finales a la NIIF para las

PYMES. Para el segundo semestre de 2014 o en el primer semestre del año 2015 el IASB realizará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES, para su posterior divulgación.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.6 Activos por impuesto corriente

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes de retención recibidos por la Compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los cinco ejercicios posteriores.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las Propiedades Planta y equipo se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la Sección 17.

Los terrenos no se depreciación y están registrados al valor razonable para lo cual la Compañía utilizó el avalúo comercial que se indica en los impuestos prediales de cada terreno.

El valor de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o

el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan de ser necesario al cierre de cada balance.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificaciones	5%
Instalaciones y mejoras	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

2.8 Activos biológicos

Son medidos al valor razonable tal como lo establece la sección 34 de la NIIF para Pymes. Los cambios obtenidos como resultado de esta medición menos los costos de venta se reconocen en resultados. La compañía estableció como política lo indicado en la sección 34 de la NIIF para Pymes que señala que para medir los activos biológicos debe ser considerado lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si una entidad tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

(b) Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

(i) el precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

(ii) los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes;
y

(iii) las referencias del sector, tales como el valor de un huerto expresado en términos de envases estándar para la exportación, fanegas o hectáreas; o el valor del ganado expresado por kilogramo de carne.

(c) En algunos casos, las fuentes de información enumeradas en los apartados (a) o (b) pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un activo biológico o de un producto agrícola. Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

(d) En algunas circunstancias, el valor razonable puede ser fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado, aun cuando no haya disponibles precios o valores determinados por el mercado para un activo biológico en su condición actual. Una entidad considerará si el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontados a una tasa corriente de mercado da lugar a una medición fiable del valor razonable.

2.9 Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Pasivos por impuestos corrientes

Representa las retenciones de IVA y de Impuesto a la Renta realizadas a proveedores que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes de retención entregados por la compañía.

2.12 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Art. 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además de un cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual para cada uno de los años de servicios prestados a la Compañía.

2.13 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien o el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.15 Intereses

Los costos por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía interinamente y en apego a las normativas tributarias vigentes toma decisiones sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la Administración Tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagaran y que tienen plazos de vencimiento similares a que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 14 que presenta información adicional sobre estas provisiones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Cajas		
Caja Chica Hacienda	66	1.159
Total Cajas	66	1.159
Bancos Nacionales		
Banco de Guayaquil	5.636	45
Total Bancos	5.636	45
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5.702	1.204

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en el Banco de Guayaquil S.A.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Clientes y otras cuentas por cobrar		
Clientes (1)	156	-
Otras cuentas por cobrar	5.250	5.250
Anticipos a Proveedores (2)	39.480	519.107
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	44.886	524.357

(1) Corresponde a facturas pendientes de cobro por la operación comercial de la compañía, con el cliente Ecobis S.A. La cartera presentada está en un 100% por vencer.

(2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores locales por la adquisición de un bien o servicio que será liquidado en el primer trimestre del año 2014.

7. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

7.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Activos del Impuesto Corriente			
Crédito Tributario IVA por adquisición		-	-
Crédito Tributario por retenciones de Impuesto a la Renta		180	2.689
Anticipo de Impuesto a la Renta		-	-
Total Impuestos Activos	(1)	180	2.689
Pasivos del Impuesto Corriente			
Retenciones en la Fuente IR por Pagar		699	295
Retenciones IVA por Pagar		670	43
Impuesto a la Renta por Pagar		-	2.689
Total Impuestos Pasivos	(2)	1.369	3.027
Total Pasivo(Activo) Impuestos Corrientes, Neto		(1.189)	(338)

(1) Corresponden a créditos tributarios por retenciones en la fuente de impuesto a la renta no compensados durante el ejercicio 2013.

(2) Corresponden a la provisión de retenciones de IVA y de Impuesto a la Renta realizadas y que serán canceladas en Enero del 2014.

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consiste en lo siguiente:

GASTO IMPUESTO A LA RENTA	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Gasto del Impuesto corriente	7.110	-
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionados con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta corriente y diferido	7.110	-

KOBAMOBILE S. A.
Notas a los Estados financieros.

Una reconciliación entre la pérdida (utilidad) según estados financieros y la pérdida (utilidad) gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Pérdida antes del Impuesto a la renta	(58.824)	-
Mas (menos) partidas de Conciliación :		
Gastos No deducible	182	-
Pérdida sujeta a amortización	(58.641)	-
Impuesto a la Renta Causado	-	-
Anticipo de Impuesto a la renta	7.110	-
Impuesto a la renta causado (pago minimo)	7.110	-
Efectos por el origen y reverso de diferencia temporarias	-	-
Gasto (Ingreso) Impuesto a la Renta Corriente	7.110	-

- 1) Al 31 de diciembre del 2013, el valor del anticipo impuesto a la renta calculado de acuerdo a las ponderaciones determinadas en la legislación vigente excede al impuesto a la renta causado del período aplicando la tasa del 22% razón por lo cual la Compañía registró como impuesto a renta del período el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las

Inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

7.3 Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas de impuestos fueron:

	31 de Diciembre 2013	31 de Diciembre 2012
Pérdida del ejercicio	(58.824)	-
Impuesto a la renta Corriente y diferido	7.110	-
Tasa Efectiva del Impuesto	<u>12,09%</u>	<u>-</u>

7.4 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas variaron en:

	31 de Diciembre 2013	31 de Diciembre 2012
Tasa Impositiva Legal	22,00%	23%
Pago mínimo por anticipo I.R. y efecto imp. Dif. Activo por Jubilación Patronal.	9,91%	-
Tasa Efectiva del Impuesto	<u>12,09%</u>	<u>-</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Insumos agrícolas (1)	36.403	-
Total inventarios	36.403	-

- (1) Corresponde a fertilizantes, herbicidas y plaguicidas que se utilizan en el control del crecimiento del cultivo.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012	depreciación %
Terrenos (1)	550.107	291.144	
Instalaciones y mejoras	1.273.608	858.576	10%
Maquinarias y equipos	74.805	65.739	10%
Vehículos	2.500	2.500	20%
Muebles y enseres	8.634	7.024	10%
Equipos de computación	4.488	2.552	33%
Edificaciones	73.371	70.701	5%
Total propiedad, planta y equipo	1.987.514	1.298.237	
(Menos) Depreciación acumulada:	(182.640)	(86.342)	
Total propiedad, planta y equipo, neto	1.804.874	1.211.895	

El movimiento del costo y la depreciación acumulada es como sigue:

KOBAMOBILE S. A.
Notas a los Estados financieros.

Costo:	2013	2012
Saldos al 1 de enero	1.298.237	964.681
Adiciones, netas	430.315	302.771
Revaluo Terrenos	258.963	-
Reclasificaciones	-	30.785
Saldo final	1.987.514	1.298.237

Depreciación Acumulada:	2013	2012
Saldos al 1 de enero	86.342	9.892
Gasto del año	96.298	74.600
Reclasificaciones	-	1.850
Saldo final	182.640	86.342

- (1) Los terrenos de la compañía fueron revaluados usando como valor razonable el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial de los años 2013 y 2014. A continuación un detalle que muestra el efecto registrado como ajuste por el revalúo por cada terreno:

LOTE	EX-PROPIETARIO	HECTAREAS	REGISTRO CATASTRAL	FECHA DE ADQUISICIÓN	VALOR EN LIBRO	AVALUO COMERCIAL	AJUSTE VALOR RAZONABLE P.P.E
Terron I	Sr. Velasco (AVEFORSA)	93,7	48091-33	31/01/2007	161.136	176.249	15.113
Terron II	Heredero Mite	98	4322-389	06/01/2008	74.948	224.126	149.178
Terron II	García-Quintana	84,5	9324-4012	23/11/2007	54.164	148.836	94.672
		276,2			290.248	549.211	258.963

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Cultivo de Café (1)		
Saldo al inicio del periodo	937.738	388.928
(+) Compras (a)	884.082	548.810
(+/-) Ganancia / Pérdida por cambios en el valor razonable (b)	-	-
Total Activos Biológicos, Netos	1.821.820	937.738

- (1) Corresponden a las plantaciones de café de la Compañía, las mismas que en la actualidad se encuentran en proceso productivo; son presentadas al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta de acuerdo a la sección 34 de actividades especiales de NIIF para Pymes.

Las explicaciones a los principales movimientos en activos biológicos son los siguientes:

- (a) Corresponden a las compras del periodo, las mismas que son acumuladas debido a que las 97 hectáreas de café están en proceso de producción.
- (b) En el año 2013 no se determinó una ganancia o pérdida por cambios en el valor razonable; debido que, de acuerdo a lo manifestado por la Administración de la compañía el valor de los Activos Biológicos al cierre del año 2013 presenta el valor razonable de dichos activos al cierre del período que se informa.

La medición del valor razonable de los activos biológicos de la compañía, fue realizada según lo establecido en la NIIF para Pymes en la sección 34, considerando los parámetros establecidos en dicha norma; adicionalmente la Administración de la Compañía basados, en su experiencia del mercado en el que se desarrolla, lo cual permitió evaluar y determinar que los valores presentados como valor razonable de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2013 sean los adecuados.

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Proveedores comerciales y otros cuentas por pagar, neto		
Proveedores Locales (1)	241.828	320.309
Total Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	241.828	320.309

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

12. PASIVOS ACUMUALADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Pasivos Acumulados		
Aportes a la Seguridad Social	3.521	2.096
Beneficios Sociales	18.946	13.788
Total Pasivos Acumulados	22.467	15.884

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Almacenes La Ganga RCA S.A. (1)	3.244.300	2.330.000
Total otras cuentas por pagar Largo Plazo	3.244.300	2.330.000

- (1) Corresponde a obligaciones que se mantiene con la compañía La Ganga RCA S. A. por préstamos entregados como capital de trabajo, dichos préstamos no generan intereses y no mantienen fecha de vencimiento.

14. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Jubilación Patronal	5.513	3.721
Desahucio	1.093	554
Total provisión por beneficio a empleados L/P	6.606	4.275

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La Jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 7,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una.

16. SUPERAVÍT POR VALUACIÓN

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía realizó un revalúo de sus terrenos por el valor de US\$ 258,963 tomando como base del mismo, el avalúo comercial de los predios urbanos. (Ver Nota 9)

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta una pérdida neta por US\$ (65,933) y un capital de trabajo negativo de US\$ (178,369). El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas de Café	18.006	-
Total de Ingresos por Actividades Ordinarias	18.006	-

19. COSTO DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Costo de Ventas		
Servicios de Cosecha	11.291	-
Costos Indirectos de Fabricación	3.220	-
Total Costos de Ventas	14.511	-

20. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	59.534	-
Gastos Financieros	2.784	-
Total Gastos Operacionales	62.318	-

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 7 de Abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros.