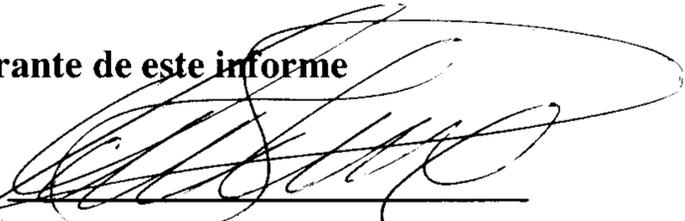


**AGRICOLA ENTRERIOS S.A.**  
**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Cuentas	Notas	SalDOS		
		31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	863,302.08	863,302.08	574,908.56
ACTIVOS FINANCIEROS		1,873,511.44	140,918.26	10,809.92
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		179,043.36	25,139.14	93,284.79
INVENTARIOS		31.92	0.00	0.00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		9,700.55	9,700.55	13,809.93
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,925,589.35</b>	<b>1,039,060.03</b>	<b>692,813.20</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	1,982,039.24	6,805,119.36	6,815,045.06
PROPIEDADES DE INVERSION	5	55,780.22	3,446,954.01	3,443,878.29
ACTIVOS BIOLÓGICOS	6	1,770,936.64	6,982,900.52	8,225,133.21
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	7	0.00	1,744,754.01	1,753,482.94
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		0.00	10,548.48	5,027.90
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3,808,756.10</b>	<b>18,990,276.38</b>	<b>20,242,567.40</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6,734,345.45</b>	<b>20,029,336.41</b>	<b>20,935,380.60</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	203,072.92	202,906.31	130,064.93
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	178,774.18	178,774.18	65,192.43
PROVISIONES		7,350.43	6,223.83	20,741.14
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		106,132.10	116,859.33	87,243.37
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		246,180.49	755,332.97	11,339.78
POR. CTE DE PROV POR BEN A EMPL		64,411.73	70,090.84	52,406.51
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>805,921.85</b>	<b>1,330,187.46</b>	<b>366,988.16</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	10	1,937,465.08	1,612,830.71	1,612,830.71
OBLIG. CON INSTI FIN L.PLAZO	9	700,000.00	700,000.00	1,530,614.75
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO		1,405,809.19	377,198.56	268,908.44
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		0.00	44,744.90	73,741.92
OTRAS PROVISIONES		0.00	0.00	47,487.94
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4,043,274.27</b>	<b>2,734,774.17</b>	<b>3,533,583.76</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4,849,196.12</b>	<b>4,064,961.63</b>	<b>3,900,571.92</b>
<b>PATRIMONIO</b>	11			
CAPITAL SOCIAL		900,000.00	900,000.00	900,000.00
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		0.00	1,018,809.19	1,018,809.18
RESERVA LEGAL		149,323.51	149,323.51	174,722.93
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0.00	13,022,615.67	14,134,445.64
RESULTADOS ACUMULADOS		581,831.59	513,024.78	848,226.99
RESULTADOS DEL EJERCICIO		253,994.23	360,601.63	-41,396.06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,885,149.33</b>	<b>15,964,374.78</b>	<b>17,034,808.68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6,734,345.45</b>	<b>20,029,336.41</b>	<b>20,935,380.60</b>

**Notas a los Estados Financieros son parte Integrante de este informe**

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Jaime Alzamora Cordovez**  
**Gerente General**

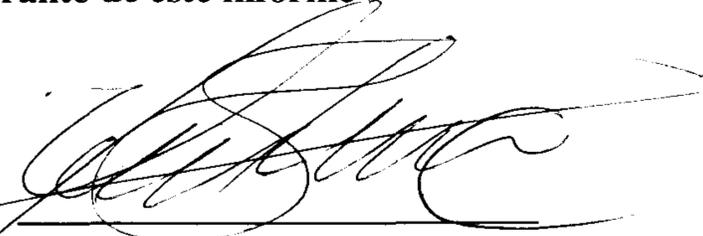
  
 \_\_\_\_\_  
**Dr. Victor Balarezo Constante**  
**Contador General**

**AGRICOLA ENTRERIOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Cuentas	Notas	SalDOS		
		31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
INGRESOS DE OPERACIÓN				
VENTAS		3,809,875.09	3,809,875.09	3,608,012.97
OTROS INGRESOS		65,141.09	65,141.09	43,556.72
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>12</b>	<b>3,875,016.18</b>	<b>3,875,016.18</b>	<b>3,651,569.69</b>
COSTOS DE PRODUCCION DE PALMA				
COSTOS INDIRECTOS		1,140,894.11	1,155,321.60	3,255,106.92
		1,503,147.60	1,818,530.43	
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>13</b>	<b>-2,644,041.71</b>	<b>-2,973,852.03</b>	<b>-3,255,106.92</b>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,230,974.47	901,164.15	396,462.77
GASTOS DE ADMINSTRACION		866,982.88	503,037.64	411,470.50
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>-866,982.88</b>	<b>-503,037.64</b>	<b>-411,470.50</b>
RESULTADO INTEGRAL		363,991.59	398,126.51	-15,007.73
OTROS INGRESOS		7,280.32	90,671.20	21,009.06
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>371,271.91</b>	<b>488,797.71</b>	<b>6,001.33</b>
PROVISIONES FINALES				
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		55,690.79	55,690.79	900.20
IMPUESTO A LA RENTA		61,586.89	72,505.29	46,497.19
<b>TOTAL PROVISIONES FINALES</b>		<b>-117,277.68</b>	<b>-128,196.08</b>	<b>-47,397.39</b>
<b>RESULTADO NETO INTEGRAL</b>		<b>253,994.23</b>	<b>360,601.63</b>	<b>-41,396.06</b>

**Notas a los Estados Financieros son parte Integrante de este informe**

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Jaime Alzamora Cordovez**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Dr. Victor Balarezo Constante**  
**Contador General**



	<u>(492,291.78)</u>
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de inversión</b>	<u><u>(594,849.11)</u></u>
 <b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Obligaciones Con Instituciones Financieras	(113,581.75)
Obligaciones Con Instituciones Financieras L.Plazo	830,614.75
Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas	<u>(108,290.12)</u>
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<u><u>608,742.88</u></u>
 <b><u>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</u></b>	
	<u><u>(288,393.52)</u></u>
Efectivo al comienzo del año	863,302.08
<b><u>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<u><u>574,908.56</u></u>

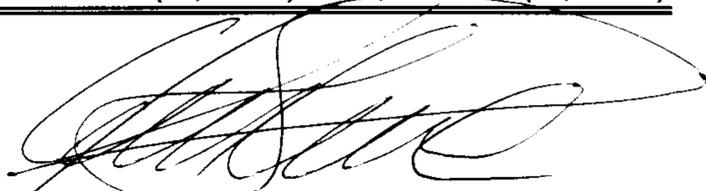
  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Jaime Alzamora Cordovez**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Dr. Victor Balarezo Constante**  
**Contador General**

**AGRICOLA ENTRERIOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DEL 31 DE DICIEMBRE 2010 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superavit Rev. Prop.Planta Eq.	Resultados Acumulados po Adopcion NIF	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>900,000.00</b>	<b>883,377.47</b>	<b>106,822.34</b>	<b>12,334,693.42</b>	<b>(68,806.82)</b>	<b>240,836.10</b>	<b>383,496.67</b>
Transferencia Utilidades 2010						383,496.67	(383,496.67)
Transferencia Reserva Legal 2010			42,501.17			(42,501.17)	
Aporte de deudas para futuras capitalizaciones		135,431.71					
Reconocimiento de Nuevos Activos por Avaluos				687,922.26			
Utilidad del Ejercicio 2011							360,601.63
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>900,000.00</b>	<b>1,018,809.18</b>	<b>149,323.51</b>	<b>13,022,615.68</b>	<b>(68,806.82)</b>	<b>581,831.60</b>	<b>360,601.63</b>
Transferencia Utilidades 2011						360,601.63	(360,601.63)
Transferencia Reserva Legal 2011			25,399.42			(25,399.42)	
Reconocimiento de Nuevos Activos por Avaluos				1,111,829.96			
Utilidad del Ejercicio 2012							(41,396.06)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>900,000.00</b>	<b>1,018,809.18</b>	<b>174,722.93</b>	<b>14,134,445.64</b>	<b>(68,806.82)</b>	<b>917,033.81</b>	<b>(41,396.06)</b>

  
**Ing. Jaime Alzamora Cordovez**  
**Gerente General**

  
**Dr. Victor Balarezo Constante**  
**Contador General**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2012**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

**NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**CONSTITUCION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Agrícola Entreríos S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuadragésimo del Distrito Metropolitano de Quito, el tres de enero del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil 0202 el veintitrés de enero del 2008.

El objeto social de la Compañía incluye: la producción, comercialización, exportación, mantenimiento, transformación en todo lo que se refiere a la producción animal y agrícola (agropecuaria) entre las cuales podrán contemplarse la permacultura, floricultura, vegetales, legumbres, ganadera. Al momento mantiene su operación con la permacultura en los cantones de Puerto Quito, San Lorenzo y Francisco de Orellana, en los cuales cuenta con un total de 3903 Hectáreas divididas en 596.4, 1764.60, 1542.84 respectivamente. De estas se encuentran cultivadas 493.38 en Puerto Quito, 1021.81 en Orellana y 540.66 en San Lorenzo.

El veintinueve de mayo del 2009, la compañía cambio su domicilio al Cantón La Concordia provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas (anteriormente Esmeraldas), lugar donde se encuentra su sede administrativa. Este cambio de domicilio se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quinindé el tres de diciembre del 2009.

**NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**APLICACIÓN CONTABLE A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**POLITICAS CONTABLES.**

Las principales políticas contables seguidas por AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A. en la elaboración de las Cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Ecuador mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.08.G.DSC.010, son las siguientes:

1.- Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes  
En el Balance de Situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

2.- Compensación de saldos y transacciones como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Agrícola Entrerios Alzamora tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en la Cuenta de resultados.

3.- Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera Las partidas incluidas en las presentes Cuentas anuales consolidadas de Agrícola Entrerios se valoran utilizando su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Las Cuentas anuales consolidadas se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A. Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones

en "moneda extranjera" y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre de cada ejercicio los saldos de las cuentas a cobrar y a pagar en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

**Política contable: Revelaciones en las notas a los Estados Financieros.**

La información que se revele en las notas a los Estados Financieros deberá considerar la siguiente estructura en el orden que se expone a continuación:

- a) Nota de operaciones, donde se cubren los requerimientos de la NIC 1, como la naturaleza de sus operaciones y sus principales actividades; el domicilio legal, incluyendo el correspondiente a sus áreas de operación o localización de facilidades; su forma legal, incluyendo el dispositivo o dispositivos de ley pertinentes a su creación o funcionamiento; y otra información breve sobre cambios fundamentales referidos a incrementos o disminuciones en su capacidad productiva, área de operaciones, entre otros;
- b) Nota de políticas contables, según lo indicado en el punto anterior de este documento;
- c) Notas de desagregación de la composición de rubros presentados en el Balance, incluyendo la información requerida por cada NIIF y por el Reglamento de Preparación de Información Financiera para CONASEV;
- d) Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros.

**Política Contable: Efectivo y Equivalentes de Efectivo. (NIC 7)**

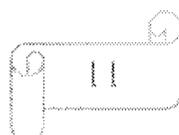
**Valuación:** AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A incluye en la clasificación de efectivo y equivalentes al efectivo aquellos activos financieros líquidos, como por ejemplo el dinero líquido en caja o bancos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en una cantidad conocida de efectivo en un plazo inferior a 3 meses y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, se mide al valor razonable que se determinan con las conciliaciones bancarias y arqueos de caja.

**Revelación y Registro:** En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo Corriente". En cumplimiento de la Ley de Cheques todo cheque girado que tenga una antigüedad mayor a los 13 meses, debido a que ya no es válido, se contabilizará como "Otros Ingresos". En el caso de que el proveedor solicite el pago de su cuenta, se deberá pedir nuevamente un comprobante de venta para proceder a la cancelación, para el caso de liquidaciones de haberes a ex trabajadores que sobrepasen el tiempo de vigencia del cheque emitido y certificado y no cobrasen previa la generación y citación de tres turnos en las Inspecciones del Trabajo, se revertirá la certificación del cheque restituyendo los fondos a la cuenta y generando una Provisión de Liquidaciones por Pagar, ya que de acuerdo a la Norma todas las provisiones son de naturaleza contingente de acuerdo a lo señalado en NIC 37 p. 12 – p.13.

**Política Contable: Activos Financieros. (NIC 39, NIC 32, NIIF 7, NIIF 9)**

**Definición:** Agrícola Entreríos clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados,
- (ii) Préstamos y cuentas a cobrar,
- (iii) Inversiones mantenidas a vencimiento
- (iv) Activos financieros disponibles para la venta.



La clasificación depende del propósito para el cual las inversiones son adquiridas; Agrícola Entreríos determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial y revisa la misma a cada fecha de cierre.

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado como activo financiero a valor razonable, si es adquirido principalmente con el propósito de venderlo en un corto plazo o si es designado como tal. Los derivados financieros se clasifican como mantenidos para su negociación a no ser que estén designados como instrumentos de cobertura. Los activos dentro de esta categoría están clasificados como corrientes tanto si están mantenidos para la negociación como si se espera se realicen dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

#### **Préstamos y cuentas a cobrar**

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo. Surgen cuando Agrícola Entreríos provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquéllos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados y no Relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y se aplicará el interés por financiamiento a la fecha del último cobro y se elaborará un solo registro cada fin de mes.

Las Cuentas por Cobrar provenientes de las operaciones, que son realizadas al finalizar el período contable y no superan la política de crédito, se registrará el interés por financiamiento por la parte proporcional hasta el 31 de diciembre de cada año por la totalidad de la factura y no se registrará el financiamiento en el siguiente año por ser ventas del año inmediato anterior.

Las Cuentas por Cobrar provenientes de ventas de exportación de aceite, realizadas antes de finalizar el período contable y que no superan la política de crédito se registrará el interés por financiamiento por la parte proporcional hasta el 31 de diciembre de cada año por la totalidad de la factura y no se registrará el financiamiento en el siguiente año por ser ventas del año inmediato anterior.

En el caso de las cuentas por cobrar que se producen por la venta de agroquímicos y otros se aplicará el interés por financiamiento sobre saldos cada fin de año y se registrará en un solo asiento al cierre del ejercicio económico, a excepción de las Cuentas por Cobrar más de un año.

#### **Activos financieros mantenidos a vencimiento**

Los activos financieros mantenidos a vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables y vencimientos fijos sobre los que Agrícola Entreríos tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento como DPF. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquéllos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, que figuran como activos no corrientes. No incluyen los préstamos y cuentas por cobrar originados por la propia sociedad que figuran clasificados como préstamos y cuentas por cobrar

#### **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros negociables y aquellos otros que se clasifiquen como “valorados a valor razonable con cambios en resultados” y los “disponibles para la venta” se valoran a su valor razonable en las fechas de valoración posterior. En el caso de los activos negociables y los clasificados como “valorados a valor razonable con cambios en resultados”, los beneficios y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

En cuanto a las inversiones disponibles para la venta, los beneficios y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajena o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual los beneficios o las pérdidas acumuladas reconocidos previamente en el patrimonio neto se incluyen en los resultados netos del periodo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informadas en la materia, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual de todos los flujos de efectivo futuros (cobros o pagos), aplicando como tasa de descuento el tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Las inversiones a vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la sociedad se valoran a su "Costo amortizado" reconociendo en la Cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo (TIR). Por Costo amortizado se entiende el Costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

#### **Política Contable: Deterioro de cuentas por cobrar.- (NIC 39 Y NIIF 9)**

**Valuación:** Una pérdida de valor para este tipo de activos se produce cuando existe una evidencia objetiva de que Agrícola Entreríos no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe de la provisión por pérdida de valor es la diferencia entre el valor neto contable y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés efectiva. El importe de la provisión por pérdida de valor se reconoce en la cuenta "Deterioro de Activos Financieros" de resultados. El deterioro se realizará sobre los saldos al 31 de diciembre de cada año

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, así como el incumplimiento de pagos;
- Probabilidad de que el prestatario entre o sea declarado en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

**Registro:** Debido a que la empresa tiene por política no realizar Provisión para Cuentas Incobrables o Provisión al final de cada ejercicio por perdidas por deterioro, cuando una Cuenta a Cobrar es castigada, se registra contra los resultados del período.

En el caso de las Cuentas por Cobrar a Relacionadas, sea por préstamos a empresas relacionadas, el valor financiero de mercado se establece en cada contrato de préstamo y se facturar los intereses respectivos.

#### **Política Contable: Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (NIC 19, NIC 39)**

**Valuación y registro:** La empresa aplicará en el caso de las Cuentas por Cobrar Empleados y Otras Cuentas por Cobrar el interés por financiamiento sobre saldos cada fin de año y se registrará en un solo asiento al cierre del ejercicio económico, en el caso de otorgar préstamos

a sus empleados, el registro contable afecta directamente a Beneficios Empleados por el interés no cobrado.

#### **Política Contable: Inventarios. (NIC 2)**

Los inventarios son activos poseídos por la empresa para ser vendidos en el curso normal de la operación y los que son utilizados en el proceso de producción agrícola.

Los inventarios corresponden a:

- Materiales, insumos, lubricantes, combustibles y repuestos para consumo,
- Fruta de palma
- Agroquímicos

**Valuación:** Todos estos son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los pagos o desembolsos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía excluirá del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período, todos aquellos que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual, entre los que se cita los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos de venta y gastos de Administración.

**Registro:** Se considerará para el registro del Valor Neto de Realización (VNR) una materialidad del 2% del valor del saldo del inventario al cierre del ejercicio económico.

La compañía utiliza para la valoración de inventarios el método de "Costo Promedio Ponderado" (CPP).

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

#### **Política Contable: Activos por impuestos corrientes. (NIC 12)**

**Registro:** Se registran los créditos tributarios que tiene la empresa a su favor y que son compensados en el transcurso del ejercicio económico y al final del mismo.

Corresponden principalmente a: Crédito Tributario IVA, Anticipo al Impuesto a la Renta y Retenciones en la Fuente del IVA, Retenciones en la Fuente de impuesto a la Renta, Impuesto a la Salida de Divisas (por la compra de insumos y materiales del exterior), e Impuesto a las Tierras Rurales, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **Política Contable: Servicios y otros pagos anticipados. (NIC 39)**

**Revelación y Registro:** Corresponden principalmente a Anticipos entregados a Terceros para compra de Bienes o Servicios y Seguros Pagados por Anticipado, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Si los anticipos pasan de los plazos normales de (2 meses), se considerará como préstamo y generará intereses, a excepción de aquellos sobre los cuales se haya recibido la contraprestación del bien o del servicio y que faltare únicamente la presentación del documento tributario (comprobante de venta válido) para lo cual se registrará la adquisición del bien o servicio y se devengará el valor de dicho anticipo en la fecha en la que ocurrió la transacción.

Los seguros son devengados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir un año.

## **ACTIVO NO CORRIENTE**

### **Propiedades, Planta y Equipo. (NIC 16, NIC 17)**

**Conceptos Básicos:** Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía AGRICOLA ENTRERIOS S.A. **para el giro ordinario del negocio** y que a criterio de la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal. Estos deberán ser controlados acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedades Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sea de propiedad de la entidad ya sea para el proceso productivo, para el uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período (un año).
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los bienes que forman parte de este rubro se clasifican de la siguiente manera:

**Bienes Mayores Productivos** son los terrenos, edificios, maquinarias y equipos y vehículos cuyos valores sean iguales o superiores a UN MIL 00/100 DOLARES AMERICANOS y que tengan el carácter de estables e inalterables.

En el caso de comprar varios bienes, se considerará el valor total del conjunto de bienes similares, independientemente del valor individual de sus componentes.

**Bienes y Equipos de Oficina** son todos aquellos muebles, enseres y equipos de oficina y computación que tengan el carácter de estables e inalterables y su valor sea igual o superior a CUATROCIENTOS 00/100 DOLARES AMERICANOS. En el caso de comprar varios bienes, se considerará el valor total del conjunto de bienes similares, independientemente del valor individual de sus componentes.

**Bienes de Control** son aquellos que tienen el carácter de movibles e inalterables y sus valores son inferiores a los montos fijados en los dos párrafos anteriores.

**Custodio** es la persona responsable de los bienes asignados para su operación o uso

**Depreciación** es el deterioro que tiene el bien por su uso.

**Vida útil** es el tiempo que se espera obtener beneficio del bien

### **Alcance**

Este procedimiento es aplicable a todos los Inmuebles, Maquinaria y Equipos de Planta; Equipos de Oficina y Muebles de propiedad de AGRICOLA ENTRERIOS S.A., que son susceptibles de comprobar su existencia física, establecer su valor a una fecha determinada asignar personal a su cargo y determinar el valor residual que no es otra cosa que el valor que

la empresa puede recuperar por ese activo después que ha cumplido su vida útil y no se lo va a seguir utilizando.

### **Lineamientos generales**

Las Propiedades, Planta y Equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las Propiedades, Planta y Equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere en el caso de desmonte y chatarrización). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de manera regular de acuerdo a las especificaciones del fabricante y prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.
- e. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.
- f. Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en Propiedad Planta y Equipo siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

### **Política Contable: Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16, P.6 Y P36)**

Es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

**Revelación:** La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento que compone Propiedades, Planta y Equipo. Los Terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que se cumpla su vida útil, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

### **Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)**

Los Bienes Mayores Productivos, excepto los vehículos, **se revaluarán cada 5 años de acuerdo a Informe de Perito calificado, conforme a requerimientos legales.**

Para los bienes de control se llevará un archivo adjunto con los datos necesarios de fecha de compra, proveedor, valor, características técnicas de identificación y custodio.

Los valores residuales y la vida útil, según la naturaleza de los bienes, son los siguientes:

TIPO	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL
EDIFICIOS	8%	Según Perito / Informe Planta
MAQUINARIA	2%	Según Perito / Informe Planta
VEHICULOS	20%	5 años, Según Perito / Informe Planta
MUEBLES Y ENSERES	5%	Nuevos 15 años , Antiguos 10 años, Según Perito / Informe Planta
EQUIPO DE OFICINA	5%	Nuevos 15 años , Antiguos 10 años, Según Perito / Informe Planta
EQUIPO DE COMPUTACION	0%	3 años, Según Perito / Informe Planta

Para el período intermedio donde no interviene el perito, se estimará la vida útil de acuerdo a un informe que emitirá el Gerente de Planta o quien haga sus veces y/o el Gerente General y Presidente, apoyados en un informe técnico, y las depreciaciones adicionalmente de acuerdo a los resultados matemáticos obtenidos del informe pericial.

El estudio pericial inicial para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para la revaluación de la Propiedad Planta y Equipo se lo realizó con fecha 1 de agosto del año 2013, por esta razón basados en el informe que contiene los datos de vida útil restante y valor razonable a la fecha se realizó la regresión de los valores para su aplicación en los balances de apertura y transición.

#### Alta de Bienes

Para ingresar un bien a Propiedad Planta y Equipo debe tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- **Registro.** El área de Contabilidad gestionara el ingreso del bien o de los bienes susceptibles a ser incorporados en el Sistema de Administración de Propiedades, Planta y Equipo.
- **Responsabilidades sobre los bienes.** Todos los bienes de la empresa, para ser ingresados en el sistema se debe asignarse un custodio quien será el responsable de su cuidado y conservación.
- **Traspaso entre el personal.** En el caso de efectuarse el traspaso de un bien, ya sea por cambio departamental o por cesación de funciones, es necesario realizar un acta de traspaso que será firmada por los dos empleados involucrados. Mientras un bien no sea formalmente traspasado a otro usuario y éste movimiento reportado al Departamento Contable, la responsabilidad del mismo será del custodio que conste en el Sistema.
- El Responsable del registro del Área Contable, sólo realizará movimientos si cuenta con el Traspaso debidamente firmado por el nuevo custodio. En caso de detectarse bienes faltantes a un custodio y si no se tiene el registro de traspaso firmado, responderá pecuniariamente por el valor de los bienes que tuvieron movimiento sin respaldo firmado, después de la verificación en el Sistema, conforme al Instructivo de Bajas.
- Cuando se tenga conocimiento de que concluye la relación de trabajo de un empleado que tenga bajo su custodia bienes de propiedad del AGRICOLA ENTRERIOS S.A., el

Jefe de Departamento verificará que los bienes cargados al personal que se retira, sean entregados a la persona que recibe el cargo, y que éste movimiento sea afectado. En caso de que posteriormente se detecte que el personal que se retiró de la empresa, no entregó en su totalidad los bienes que tenía bajo su responsabilidad, el Jefe Inmediato Superior será el responsable. Se debe verificar las condiciones en las que se recibe el bien y que corresponda a lo descrito en el Traspaso, registrando las firmas de responsabilidad por el bien entregado - recibido.

- No se emitirán liquidaciones de personal mientras no se haya cumplido este procedimiento
- Se entrega el Traspaso o Acta, original y una copia, al departamento contable, sella en señal de recibido el original y la copia del documento, entrega la copia al nuevo custodio como comprobante del movimiento, y el original lo archiva como soporte del movimiento.

### **Baja de Bienes**

Cuando por las razones que se citan a continuación un bien de propiedad del AGRICOLA ENTRERIOS S.A. vaya a ser retirado del servicio, con el propósito de sustentar la baja del Inventario se suscribirá un Acta de Baja de Inventarios correspondiente.

Los bienes que pueden ser dados de baja son los siguientes:

- Aquellos que por su estado físico o cualidades técnicas no resulten útiles o funcionales.
- Los que ya no se requieran para el servicio al cual se destinaron.
- Los que por sus condiciones ya no puedan generar un beneficio futuro.
- Aquellos cuya obsolescencia o grado de deterioro imposibilita su aprovechamiento en el servicio.
- Los que se encuentran descompuestos y no son susceptibles de reparación o esta no resulta rentable.
- Los bienes que se encuentran en condiciones de desecho y no es posible su reaprovechamiento.
- Los bienes extraviados, robados o siniestrados, con la documentación que así lo acredite. Tratándose de bienes que se hubieren extraviado, robado o siniestrado, el Jefe Responsable de los bienes deberá informar del faltante al Jefe Contable y se realizará inmediatamente la respectiva denuncia a las autoridades respectivas, después de que ocurrieran los hechos. El Jefe Contable realizará los trámites para legalizar las bajas y hacer el reclamo a las Compañías de Seguro.
- Cuando los bienes extraviados correspondan a equipo de uso personal, se cobrará al responsable el 100% del valor actualizado del bien extraviado.

Al final de la vida útil de los activos, si no se han realizado incrementos importantes que se considere que aumentó el tiempo que prestará beneficios futuros, se procederá a realizarlos mediante la venta de estos bienes.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las Propiedades, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

### **Política Contable: Activos Biológicos (NIC 41)**

Se agrupan bajo esta clasificación los animales vivos y las plantas

**Valuación:** La Compañía sigue la Norma Internacional de Contabilidad 41 - NIC 41 "Agricultura", que establece registrar las plantaciones agrícolas a su valor razonable de mercado, el cual es determinado conforme a los flujos de caja esperados y costos erogados de sus cultivos agrícolas. Asimismo, los costos relacionados al desarrollo y mantenimiento de sus cultivos agrícolas se reconocen en los resultados del ejercicio con los cuales se relacionan; e incluyen los gastos asociados a la adquisición de las cosechas agrícolas y gastos generales fijos; la Compañía reconoce en sus resultados los ingresos (gastos) por el cambio en el valor razonable, los que corresponden a la variación del valor razonable de mercado de los cultivos agrícolas realizados a la fecha del estado separado de situación financiera. De acuerdo con la NIC 41, cualquier cambio futuro que resulte de la producción, cosecha, precios u otros factores se reconocerán en los resultados del ejercicio, de tal manera que las utilidades o pérdidas operativas incluirán un ajuste por el cambio en el valor razonable de los cultivos agrícolas en el año.

### **Política Contable: Deterioro de Valor de Activos no Financieros. (NIC 36. NIC 16, P6 Y P63)**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o Agrícola Entreríos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor del activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

### **Política Contable: Deterioro de valor de activos no financieros. (NIC 36. NIC 16, P.6 Y P63)**

**Valuación y registro:** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad

generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor del activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

#### **Política Contable: Inversiones en Asociadas (NIC 28)**

Las inversiones que mantiene la empresa en entes donde el inversor tiene influencia significativa sin ser subsidiaria y sin tener negocios conjuntos

#### **Política Contable: Cuentas y Documentos por Pagar. (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 Y NIIF 9))**

Corresponden a obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevados al costo amortizado

#### **Política Contable: Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 Y NIIF 9))**

**Valuación:** Las Cuentas por Pagar comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes corresponden a cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal

Las Cuentas por Pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios por el financiamiento que los proveedores nos otorgan en el curso normal del negocio de la Compañía.

Las Otras Obligaciones y pasivos corrientes incluyen cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

**Registro:** Se aplica financiamiento al finalizar el año siempre y cuando supere el 1% de la materialidad sobre el monto de las Cuentas por Pagar que se hayan pagado después de las fechas de vencimiento dentro del período fiscal.

#### **Política Contable: Préstamos y Otros Pasivos Financieros. (NIC 32 Y NIC 39)**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción.

La empresa puede contraer obligaciones a través de préstamos a MUTUO con terceros y con relacionados, amparados bajo un contrato y una tabla de amortización tomando en cuenta el interés de mercado.

**Revelación:** Estos Pasivos Financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses, corriente y mayores a 12 meses, no corriente.

**Política Contable: Baja de Pasivos Financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

**Política Contable: Provisiones. (NIC 37, P.13, 15)**

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presente como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación.

**Política Contable: Beneficios a los empleados. (NIC 19)**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de cálculo "prospectiva", para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: tablas de mortalidad, e invalidez.

**Revelación:** Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

**Valuación:** Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un actuario independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Política Contable: Activos por Impuestos Diferidos (NIC 12)**

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporales deducibles, por la compensación de pérdidas obtenidas en ejercicios anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados en períodos anteriores

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012, 2011 y 2010 ascienden a 23% 24% y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012; 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010

**Registro:** La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Al cierre del ejercicio los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos se cierran para efectos de presentación y al año siguiente se apertura para aplicar la recuperación de los mismos.

#### **Política Contable: Ingresos de actividades ordinarias. (MARCO CONCEPTUAL p.74-77)**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Si el valor razonable en la fecha de factura no ingresa a la empresa, o tiene financiamiento de 30, 60 días se aplica el valor presente en el registro contable;
- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**Registro:** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

**Política Contable: Costos y Gastos**

La empresa registra los costos y gastos por su función, al valor razonable, por el devengado, y cuando se conocen.

**Política Contable: Costos de producción**

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a costos relacionados con la venta de aceite, nuez y productos agroquímicos y otros, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a los bienes que produce la Compañía.

**Política Contable: Gastos de ventas**

Corresponden principalmente a gastos relacionados con la promoción, despacho y distribución de los productos que comercializa la Compañía, así como los gastos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones que corresponden a estas actividades. Estos gastos se registran cuando se conocen de acuerdo a la normativa y técnica contable correspondiente, es decir en base al principio de devengado

**Política Contable: Gastos de administración, financieros y otros. (MC P.78.80)**

La definición de los gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se incluyen todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos, los gastos deben ser reconocidos en base de acumulación o devengo.

Los gastos y costos se reconocen por su naturaleza y en acumulación y presentación de estados financieros de acuerdo a su función, se registran cuando se conocen y por el método del devengado.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados y son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			
CAJA CHICA	743,092.83	743,092.83	57,394.34
BANCOS LOCALES	120,209.25	120,209.25	517,514.22
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>863,302.08</b>	<b>863,302.08</b>	<b>574,908.56</b>

Corresponde a dineros de libre disposición que se encuentran tanto en caja como en bancos

### NOTA 4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
TERRENOS	1,529,808.58	5,981,519.99	5,981,519.99
EDIFICIOS- CAMPAMENTOS	213,517.11	438,744.96	471,576.32
MUEBLES Y ENSERES	17,255.71	9,075.28	9,075.28
MAQUINARIA Y EQUIPO AGRICOLA	0.00	130,598.22	205,900.81
EQUIPO DE COMPUTACION	2,776.71	2,776.71	6,570.68
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	395,567.58	308,934.05	280,172.46
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO COSTO</b>	<b>2,158,925.69</b>	<b>6,871,649.21</b>	<b>6,954,815.54</b>
(-) DEPRE. ACUM. PROPI, PLANTA Y EQUI	-176,886.45	-66,529.85	-139,770.48
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,982,039.24</b>	<b>6,805,119.36</b>	<b>6,815,045.06</b>

En Propiedad Planta y Equipo se registra; Terrenos, Campamentos, Maquinaria agrícola, Vehículos, Equipos de Computación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 6.815.045.06, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada

La propiedad, planta y equipo tiene una disminución por clasificación varios activos a PROPIEDADES EN INVERSION y otra clasificación a ACIVOS BIOLÓGICOS

## NOTA 5.- PROPIEDADES DE INVERSION

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
PROPIEDADES DE INVERSION			
TERRENOS	0.00	3,308,548.01	3,308,548.01
EDIFICIOS	84,953.00	141,481.72	141,481.72
TOTAL PROPIEDAD INVERSION COSTO	84,953.00	3,450,029.73	3,450,029.73
(-) DEPREC. ACUM DE PROPI DE INVER	-29,172.78	-3,075.72	-6,151.44
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	55,780.22	3,446,954.01	3,443,878.29

En Propiedades de Inversión se registra; Terrenos, Edificios; por el valor de USD 3.443.878.29, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada.

Corresponden a todos la propiedad planta y equipo que no está siendo usada por la empresa y que se clasifica en Propiedades en Inversión, porque generan renta.

## NOTA 6.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
ACTIVOS BIOLÓGICOS			
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	0.00	0.00	4,254.55
PLANTAS EN CRECIMIENTO	0.00	1,177,595.40	2,777,462.59
PLANTAS EN PRODUCCION	2,255,505.52	6,166,211.01	6,166,211.01
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS COSTO	2,255,505.52	7,343,806.41	8,947,928.15
(-) DEPREC. ACUM DE ACTIVOS BIOLO	-484,568.88	-360,905.89	-722,794.94
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	1,770,936.64	6,982,900.52	8,225,133.21

En Activos Biológicos se registra; Animales vivos en producción, plantas en crecimiento y producción de palma por el valor de USD 8.225.133.21, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada.

El reconocimiento de los activos biológicos se determinó por su duración y su producción, la NIC 41 le exige que el activo biológico sufra depreciación en el tiempo que la planta o el ser vivo da frutos.

La empresa trabajó con valores entregados por perito valuadores calificados en la Superintendencia de Compañías, el método que optó la empresa el retroactivo a partir del 2013 hasta llegar al 2010.

## NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
PROVEEDORES LARGO PLAZO	0.00	23,216.34	32,434.79
INVERSIONES POR CAPITALIZAR L P	0.00	1,723,945.86	1,723,945.86
PROV. POR DETE DE ACT FIN NO CTE	0.00	-2,408.19	-2,897.71
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>1,744,754.01</b>	<b>1,753,482.94</b>

La inversión a largo plazo corresponde a los aportes para futuro capital entregados a la empresa EXTRACTORA RIO COCA S.A., resultado de la compra de un terreno que corresponde a Extractora Rio Coca S.A. que durante años anteriores ha venido pagando AGRICOLA ENTRERIOS, existe el acta de socios que aprueba pasar el total pagado como aportes de futuras capitalizaciones

## NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Ctas por Pagar Proveedores Bienes y/o Servicios	195,416.76	195,250.15	122,163.14
Ctas por Pagar Transportistas			3,841.54
Ctas por Pagar Proveedores Varios	5,441.13	5,441.13	608.90
Ctas por Pagar Reposición Gastos	2,215.03	2,215.03	3,451.35
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>203,072.92</b>	<b>202,906.31</b>	<b>130,064.93</b>

Las Cuentas por Pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios por el financiamiento que los proveedores nos otorgan en el curso normal del negocio de la Compañía.

## NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Sobregiros Bancarios	28,774.18	28,774.18	50,583.54
Banco Internacional	150,000.00	150,000.00	
CXP Tarjeta de Crédito VISA Bco. Internacional			1,308.49

Banco de Guayaquil (9.1)	3,980.12
Banco Produbanco (9.1)	9,320.28

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	178,774.18	178,774.18	65,192.43
--	------------	------------	-----------

### (9.1) DETALLE DE LAS OBLIGACIONES BANCARIAS

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHA		% INTERESES	MONTO PRESTAMOS	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
		INICIO	VCMTO				
PRODUBANCO	CAR10300004488000	25/09/2012	10/09/2013	8.95%	30,000.00	9,320.28	18,477.25
PRODUBANCO	CAR1030004107000	14/02/2012	03/01/2020	9.84%	800,000.00		800,000.00
PRODUBANCO	CAR10300003768000	05/09/2011	25/07/2019	9.84%	700,000.00		700,000.00
TOTALES						9,320.28	1,518,477.25
GUAYAQUIL		25/07/2012	25/06/2016	11.23%	17,946.66	3,980.12	12,137.50
TOTALES						3,980.12	12,137.50
GRAN TOTAL						13,300.40	1,530,614.75

Son préstamos realizados para inversión en nuevas plantaciones; con garantías hipotecarias de los terrenos que posee la empresa.

### NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS			
Ctas por Pagar Ernesto Martínez	1,937,465.08	1,612,830.71	1,612,830.71
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	1,937,465.08	1,612,830.71	1,612,830.71

La empresa puede contraer obligaciones a través de préstamos a MUTUO con terceros y con relacionados, amparados bajo un contrato y una tabla de amortización tomando en cuenta el interés de mercado

## NOTA 11.- PATRIMONIO

CUENTAS	SALDOS		
	31 dic 2011 NEC	31 dic 2011 NIIFS	31 dic 2012 NIIFS
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Alzamora Jaime	360,000.00	360,000.00	360,000.00
Alzamora Roberto	270,000.00	270,000.00	270,000.00
Alzamora Ricardo	270,000.00	270,000.00	270,000.00
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>900,000.00</b>	<b>900,000.00</b>	<b>900,000.00</b>
<b>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>			
Alzamora Jaime		958,587.08	958,587.08
Alzamora Ricardo		60,222.11	60,222.11
<b>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>0.00</b>	<b>1,018,809.19</b>	<b>1,018,809.19</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Reserva Legal	149,323.51	149,323.51	174,722.93
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>149,323.51</b>	<b>149,323.51</b>	<b>174,722.93</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>RESERVA POR VALUACION PPE</b>			
Reserva por Valuacion PPE	0.00	8,301,913.89	8,301,913.89
Reserva por Valuacion Activos Biológicos	0.00	4,720,701.78	5,832,531.75
	<b>0.00</b>	<b>13,022,615.67</b>	<b>14,134,445.64</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Utilidad Ejercicios Anteriores	581,831.59	581,831.60	917,033.81
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF por primera vez	0.00	-68,806.82	-68,806.82
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>581,831.59</b>	<b>513,024.78</b>	<b>848,226.99</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	253,994.23	360,601.63	-41,396.06
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>253,994.23</b>	<b>360,601.63</b>	<b>-41,396.06</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,885,149.33</b>	<b>15,964,374.78</b>	<b>17,034,808.69</b>

Los socios JAIME ALZAMORA Y RICARDO ALZAMORA, deciden en el año 2010 y 2011 aportar las obligaciones que la empresa tenía a su favor como futuras capitalizaciones, existe las actas de Junta General de Socios que aprueban la futura capitalización.

## **NOTA 12.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

## **NOTA 13.- RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO**

La pérdida del ejercicio de **AGRICOLA ENTRERIOS S.A.**, es de USD 41.396.06 en el año 2012

## **NOTA 14.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será remitido al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

## **EVENTOS SUBSECUENTES**

Durante el ejercicio económico del 2012 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (15 de marzo del 2014), La Compañía no presenta hechos importantes que puedan influir o tener variaciones a los datos aquí presentados.

No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.

No Existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.

No Existen violaciones o posibles incumplimientos de las leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para ser revelados en los Estados Financieros o como base para informar una pérdida contingente.

No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.

No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que hubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2012.

Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Accionistas.