

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificados.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros.

Notas	Pág.
1. EFECTIVO.	8
2. INVENTARIOS.	8
3. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	8
4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	41
5. ACTIVOS BIOLÓGICOS.	41
6. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.	43
7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	43
8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	44
9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	44
10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	46
11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	46
12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	47
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	48
14. CAPITAL.	51
15. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	51
16. RESERVA LEGAL.	52
17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	52
18. RESULTADOS ACUMULADOS.	52
19. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	52
20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	54
21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	54
22. OTROS INGRESOS.	55
23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	55
24. GASTOS FINANCIEROS.	56
25. OTROS GASTOS.	56
26. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	57
27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	57
28. SANCIONES.	58
29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	59

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja	1,400	57,395
Bancos	265	517,514
	1,665	574,909

2. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventario de abonos y fertilizantes	29,888	-
Inventario de insecticidas y fungicidas	8,191	-
Inventario de herbicidas	3,185	-
Inventario insumos de polinización	673	-
Inventario de combustible	160	-
	42,097	-

3. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad planta y equipo, neto:</u>		
Terrenos	5,981,520	5,981,520
Edificios - campamentos	426,366	442,310
Muebles y enseres	6,218	6,819
Maquinaria y equipo agrícola	195,249	181,300
Equipo de computación	13,106	5,056
Vehículos	145,669	198,040
	6,768,128	6,815,045
<u>Propiedad planta y equipo, bruta:</u>		
Terrenos	5,981,520	5,981,520
Edificios - campamentos	471,576	471,576
Muebles y enseres	9,625	9,075
Maquinaria y equipo agrícola	242,220	205,901
Equipo de computación	17,382	6,571
Vehículos	265,467	280,172

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	6,987,790	6,954,815
<u>Depreciación acumulada y/o deterioro:</u>		
Edificios - campamentos	(45,210)	(29,266)
Muebles y enseres	(3,407)	(2,256)
Maquinaria y equipo agrícola	(46,971)	(24,601)
Equipo de computación	(4,276)	(1,515)
Vehículos	(119,798)	(82,132)
	<u>(219,662)</u>	<u>(139,770)</u>
	6,768,128	6,815,045

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios Campamentos	Muebles y enferes	Maquinaria y equipo agrícola	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>							
Saldo inicial	5,981,520	442,310	6,819	181,300	5,056	198,040	6,815,045
Adiciones	-	-	550	36,320	12,091	8,294	57,255
Venta y bajas	-	-	-	-	(527)	(15,000)	(15,527)
Gasto depreciación	-	(19,019)	(1,151)	(22,371)	(3,514)	(45,665)	(91,720)
Ajustes	-	3,075	-	-	-	-	3,075
	<u>5,981,520</u>	<u>426,366</u>	<u>6,218</u>	<u>195,249</u>	<u>13,106</u>	<u>145,669</u>	<u>6,768,128</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>							
Saldo inicial	5,981,520	427,687	7,947	122,293	2,468	263,205	6,805,120
Adiciones	-	32,831	-	75,303	3,795	-	111,929
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(13,744)	(13,744)
Gasto depreciación	-	(18,208)	(1,128)	(16,296)	(1,207)	(51,421)	(88,260)
Saldo final	<u>5,981,520</u>	<u>442,310</u>	<u>6,819</u>	<u>181,300</u>	<u>5,056</u>	<u>198,040</u>	<u>6,815,045</u>

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	(1)	3,308,548	3,308,548
Edificios	(2)	132,255	135,330
Saldo final		3,440,803	3,443,878

(1) Corresponden a terrenos de hacienda la Estancia, Río Inga, Zona A-B Y C, y a terrenos de labores agrícolas.

(2) Corresponde al departamento Luxemburgo ubicado en la ciudad de Quito, parroquia Benalcázar, departamento número 4-A.

El movimiento de propiedades de inversión, fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
<u>Diciembre 31, 2013:</u>			
Saldo inicial	3,308,548	135,330	3,443,878
Gasto depreciación	-	(3,075)	(3,075)
	3,308,548	132,255	3,440,803
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Saldo inicial	3,308,548	138,405	3,446,953
Gasto depreciación	-	(3,075)	(3,075)
	3,308,548	135,330	3,443,878

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un detalle de activos biológicos, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Plantas en producción	(1)	5,082,697	5,444,001
Plantas en crecimiento	(2)	3,606,954	2,777,463
Animales vivos en producción		2,819	3,669
		8,692,470	8,225,133

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de las plantaciones en producción, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2013.

Variedad	Superficie	5 a 8 años	9 a 11 años	12 a 15 años	Más de 15 años	Total
Coari	60	314,292	-	-	-	314,292
Coari	176	-	957,680	-	-	957,680
Coari	316	-	-	1,879,527	-	1,879,527
Costa Rica	16	-	21,388	-	-	21,388
Irho	17	89,385	-	-	-	89,385
Irho	108	-	632,388	-	-	632,388
Irho	152	-	-	925,651	-	925,651
Irho	171	-	-	-	262,386	262,386
Total						5,082,697

Al 31 de diciembre de 2012.

Variedad	Superficie	5 a 8 años	9 a 11 años	12 a 15 años	Más de 15 años	Total
Coari	60	329,261	-	-	-	329,261
Coari	176	-	1,010,481	-	-	1,010,481
Coari	316	-	-	2,004,442	-	2,004,442
Costa Rica	16	-	22,539	-	-	22,539
Irho	17	93,634	-	-	-	93,634
Irho	108	-	670,210	-	-	670,210
Irho	152	-	-	988,969	-	988,969
Irho	171	-	-	-	324,465	324,465
Total						5,444,001

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los activos biológicos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	8,225,133	6,982,900
Adiciones netas	829,226	1,604,388
Gasto depreciación	(361,889)	(362,155)
Saldo final	8,692,470	8,225,133

6. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aportes para capitalizaciones Extractora Rio Coca S.A.	1,723,946	1,723,946
Cuentas por cobrar proveedores	15,031	32,435
Subtotal	1,738,977	1,756,381
Deterioro acumulado activos financieros no corrientes	(2,902)	(2,898)
	1,736,075	1,753,483

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores de bienes y/o servicios	243,754	122,163
Terceros no relacionados	110,000	-
Proveedores varios	3,073	609
Reposición gastos	900	3,451
Transportistas	790	3,842
	358,517	130,065

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Internacional:		
Préstamo al 9.96% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2013.	300,012	-
Banco de Guayaquil:		
Préstamo al 11.83% de interés anual, con vencimiento en junio de 2016.	4,452	3,980
Banco Produbanco:		
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2015.	10,194	9,320
Total obligaciones financieras	314,658	13,300
Intereses por pagar	37,564	20,322
Sobregiros bancarios	71,371	50,584
VISA Banco Internacional	207	1,308
	<u>423,800</u>	<u>85,514</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota 17)	45,369	57,683
Por beneficios de ley a empleados (1)	45,324	38,792
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (2)	25,524	19,129
Con la administración tributaria (3)	5,122	9,531
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	900
	<u>121,339</u>	<u>126,035</u>

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de obligaciones por beneficios de ley, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto (Costa)	25,732	19,101
Décimo cuarto (Sierra)	12,587	12,749
Décimo tercero	7,005	6,044
Fondos de reserva	-	898
	<u>45,324</u>	<u>38,792</u>

- (2) Un detalle de obligaciones con el IESS, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aporte patronal	10,643	9,680
Aporte personal	8,183	7,429
Préstamos hipotecarios	4,818	599
Préstamos quirografarios	1,880	1,421
	<u>25,524</u>	<u>19,129</u>

- (3) Un detalle de obligaciones con la administración tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retenciones impuesto al valor agregado	2,773	5,567
Retenciones impuesto a la renta	2,052	3,557
12% Impuesto al valor agregado	167	-
Retenciones relación de dependencia	130	407
	<u>5,122</u>	<u>9,531</u>

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Produbanco:		
Préstamo al 8,95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2015.	3,583	18,477
Préstamo al 10,21% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2021.	800,000	800,000
Préstamo al 10,21% de interés anual, con vencimiento en julio de 2019.	708,283	700,000
Banco de Guayaquil:		
Préstamo al 11,83% de interés anual, con vencimiento en junio de 2016.	4,452	12,138
	<u>1,516,318</u>	<u>1,530,615</u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	97,108	61,008
Desahucio	(2)	21,141	12,734
		<u>118,249</u>	<u>73,742</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	61,008	36,615
Costo laboral por servicios actuales	40,166	29,694
Costo financiero	3,800	2,394
Reversión de reservas trabajadores salidos	(7,866)	(7,695)
Saldo final	<u>97,108</u>	<u>61,008</u>

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	12,734	8,130
Costo laboral por servicios actuales	8,842	5,558
Costo financiero	827	499
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,262)	(1,453)
Saldo al final del año	21,141	12,734

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de rendimiento de activos	4.50%	4.50%
Tasa de incremento salarial	4.00%	5.00%
Tasa de incremento de pensiones	8.90%	8.90%
Tabla de rotación (promedio)	7.1	7.1
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS2002	TM IESS2002

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ernesto Martínez	(1)	1,100,467	1,612,831
Liquidaciones cheque vencido		4,132	-
		1,104,599	1,612,831

- (1) Corresponde a cuenta a pagar por la compra de terrenos al 8% de interés anual y vencimiento hasta 2018 de acuerdo al acuerdo modificatorio de fecha 29 de octubre de 2013.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al anticipo determinado de acuerdo con el Art. 80 del reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas, deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicios de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pérdida (ganancia) del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.	(209,345)	6,001
15% Participación trabajadores	-	(900)
Pérdida (ganancia) neta antes de provisión para impuesto a las ganancias	(209,345)	5,101
Menos:		
Otras rentas exentas	(117,132)	(57,307)
Deducción por incremento de empleados	(71,108)	-
Personal discapacitado	(1,145)	-
Más:		
Gastos no deducibles	87,008	100,776
Pérdida (ganancia) gravable	(311,722)	48,570
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	23%
Impuesto a las ganancias causado	-	11,171
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	79,968	46,497
Impuesto a las ganancias del período	79,968	46,497
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 13)	(45,369)	(57,683)
Retenciones en la fuente de IR	-	46,264
	(45,369)	(11,419)

La composición de la provisión por impuesto a la renta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(11,419)	7,918
Impuesto a las ganancias causado	-	(11,171)
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (1)	(79,968)	(46,497)
Pagos	11,419	-
Retenciones en la fuente del año	34,599	38,331
Saldo al final del año	(45,369)	(11,419)

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(11,419)	7,918
Impuesto a las ganancias causado	-	(11,171)
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (1)	(79,968)	(46,497)
Pagos	11,419	-
Retenciones en la fuente del año	34,599	38,331
Saldo al final del año	(45,369)	(11,419)
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</u>		
Tasa de impuesto a la renta del período	22.00%	23.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Participación trabajadores	0.00%	-3.45%
Otras rentas exentas	0.00%	-219.63%
Deducción por incremento de empleados	0.00%	0.00%
Personal discapacitado	0.00%	0.00%
Gastos no deducibles	0.00%	386.22%
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.00%	0.00%
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	0.00%	0.00%
Ajustes por precios de transferencia	0.00%	0.00%
	22.00%	186.00%

14. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social es de 900,000, está constituido por 900,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a los aportes recibidos de los Señores accionistas Jaime Alzamora y Ricardo Alzamora por 958,587 y 60,222.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a superávit por valuación de Propiedad, planta y equipo y activos biológicos por 8,301,914 y 5,832,532.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Proveniente de la adopción a las NIIF`S.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Ganancia del ejercicio

Registra las ganancias provenientes del ejercicio en curso.

19. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al</u>				
Efectivo	1,665	-	574,909	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	8,405	-	9,664	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8,423	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,864	-	1,263	-
Total activos financieros	20,357	-	585,836	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(358,517)	-	(130,065)	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(32,018)	(239,301)	(4,265)	(268,908)
Anticipos de clientes	(10,325)	-	(7,075)	-
<u>Pasivos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Obligaciones con instituciones	(423,800)	(1,516,318)	(85,514)	(1,530,615)
Total pasivos financieros	(824,660)	(1,755,619)	(226,919)	(1,799,523)
Total instrumentos financieros	(804,303)	(1,755,619)	358,917	(1,799,523)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas de fruta de palma	(1) 2,789,007	3,608,013
Otros ingresos	59,452	43,557
	2,848,459	3,651,570

(1) El detalle de los ingresos por ventas de bienes, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos Río Napo	1,511,491	1,629,960
Ingresos Río Inga	750,224	1,215,025
Ingresos estancia	464,970	678,270
Ingresos labores agrícolas	62,322	82,255
Interés ganado de terceros	-	2,503
	2,789,007	3,608,013

21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otros costos indirectos de fabricación	(1) 1,544,490	1,976,791
Mano de obra directa e indirecta	1,115,345	1,260,286
Materiales utilizados o productos vendidos	5,287	18,030
	2,665,122	3,255,107

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El detalle de otros costos indirectos de fabricación, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suministros materiales y repuestos	529,450	489,436
Depreciación de activos biológicos	362,155	361,889
Mantenimiento y reparaciones	203,130	367,266
Depreciación propiedades, planta y equipo	57,393	55,552
Otros costos de producción	392,362	702,648
	<u>1,544,490</u>	<u>1,976,791</u>

22. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses ganados	66,589	20,145
Otros	4,524	864
	<u>71,113</u>	<u>21,009</u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	210,249	175,744
Depreciaciones	34,328	32,709
Seguros y reaseguros	24,564	25,770
Impuestos, contribuciones y otros	14,043	19,777
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	12,876	20,672
Gasto deterioro	9,643	-
Mantenimiento y reparaciones	7,513	7,468
Combustibles	6,835	15,750
	<u>320,051</u>	<u>297,890</u>
Suman y pasan...		

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suman y vienen...	320,051	297,890
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,314	3,929
Gastos de viaje	2,783	4,074
Transporte	2,372	3,255
Lubricantes	1,459	1,244
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	233	315
Otros gastos	38,168	32,493
	371,380	343,200

24. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses	15,597	3,560
Otros	8,174	13,551
	23,771	17,111

25. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gasto por deterioro de pasivo	62,548	47,488
Gasto por deterioro de activos	3,839	-
Retenciones asumidas	916	1,152
Multas e intereses	551	415
Otros	527	-
Gasto por castigo de cuentas por cobrar	195	1,005
Donaciones	68	832
Gasto impuesto a la renta	-	234
Gasto impuesto a la renta (GND)	-	34
	68,644	51,160

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		
Extractora La Sexta	5,946	-
Agrocajuli	1,548	-
Agrifloreana	929	-
	8,423	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas (corriente)		
Tropicalexport	26,077	-
Extractora Río Coca	3,308	677
Extractora La Sexta	2,633	3,588
	32,018	4,265
Cuentas por pagar diversas / relacionadas (no corriente)		
Alzamora Jaime	151,102	180,710
Extractora La Sexta	88,199	88,198
	239,301	268,908

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta. El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía cuenta con el estudio definitivo de Precios de Transferencia correspondiente al ejercicio fiscal 2013 elaborado por un asesor externo; en el cual se concluye que como resultado de la aplicación del Método de Precio Comparable no Controlado, los precios pactados o márgenes de utilidad obtenidos por la compañía en sus operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior se han celebrado como si lo hubieran realizado con terceros independientes en condiciones comparables, es decir, cumplen con el principio de plena competencia (Arm's Length).

28. SANCIONES.

28.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía Agrícola Entreríos S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

AGRÍCOLA ENTRERÍOS S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía Agrícola Entreríos S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (septiembre 25, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
