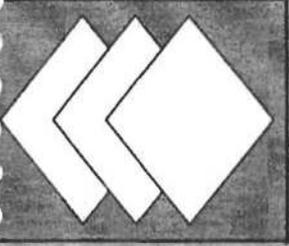


Auditorías



Consultorías

Auditorías - Contabilidad
Consultorías - Tributación

3 A.N.G.

**ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
GERENCIALES CIA. LTDA.**

Tel.: 042 415 016

E-mail: roycec@hotmail.com
Cel.: 097 245629

Tel.: 023 703 610



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

**EXTRACTOCOCA
EXTRACTORA RIO COCA S.A.**

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
20 ENE 2014

Estados Financieros

Año terminado el 31 de Diciembre 2012 y el 1 Enero 2012
Econ. Carmita Benavides D. Informe de los Auditores Independientes
C.A.U. - SATO DOMINICANA

Guayaquil:
Av. Joaquín Orrantía 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406
Ed. Professional Center Casilla 09-01-9193
Telfs.: 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com
diafosjimsa@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo:
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610



Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A. al 31 de diciembre del 2012 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



20 ENE 2014

Guayaquil:

Av. Joaquín Orrantía 0114-TM #4 1er. Piso Of. 406
Ed. Professional Center • Casilla 09-01-9193
Télf.: 099 7606 135

.....
Econ. Carmita Benavides B.
E-mail: toycco@toycco.com
C.A.D. - SANTO DOMINGO
diariosjmsa@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo:

Via Quevedo Km:2
Casilla 17-24-64
Télf.: 02 3703 610



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A., al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota 22 la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO, Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios y maquinaria contrato a un perito calificado por la Superintendencia De Compañías A. Vargas Zúñiga & Associates registro SC-RNP 2-246, Los efectos sobre el patrimonio por la valoración se aprobo en acta de junta extraordinaria el 09 de agosto del 2013.

Guayaquil - Ecuador
Diciembre, 15 del 2013



3 A.N.G.

FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía
3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC- RNAE 662



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

20 ENE 2014

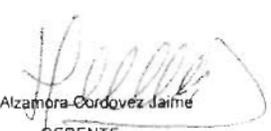
Econ. Carmita Benavides B.
C.A.U. - SATO DOMINGO

Guayaquil:
Av. Joaquín Orrantja 0114 TM #4 1er. Piso Of. 406
Ed. Professional Center • Casilla 09-01-9193
Telfs.: 099 7606 135

E-mail: royccc@hotmail.com
diarosjimsa@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo:
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610



Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
Ingresos ordinarios		
Ventas aceite rojo de palma	11,237,680.94	8,026,803.78
Ventas nuez	634,673.14	707,062.04
Intereses ganados en actividades comerciales	62,380.84	0.00
Venta de fertilizantes y materiales	813,830.95	388,107.43
Ingresos por otras actividades ordinarias	128,025.92	0.00
Total Ingresos ordinarios	12,876,591.79	9,121,973.25
Costo de ventas	(11,834,969.12)	(8,596,809.07)
Utilidad bruta en ventas	1,041,622.67	525,164.18
Gastos de administración	342,593.40	175,800.46
Gastos de ventas	395,884.68	185,132.70
Utilidad (pérdida) en operación mas	303,144.59	164,231.02
Otros ingresos menos	36,984.77	6,194.86
Gastos financieros, netos	(225,449.48)	(35,455.71)
Otros gastos	(9,252.26)	(9,671.30)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	105,427.62	125,298.87
Participación trabajadores	(18,572.41)	(18,794.83)
Impuesto a la renta	(85,119.30)	(27,882.08)
Utilidad (pérdida) Neta	1,735.91	78,621.96
 		
Ing. Alzamora-Córdova Jaime	Dra. Silvia Lopez Merino	
GERENTE	CONTADORA	

	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		RESERVAS	CATEGORÍAS DE RESULTADOS INTERINALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
	30/1	30/2		30/4/1	30/5/1	30/6/1	30/6/2	30/7/1	30/7/2	
CAPITAL SOCIAL			RESERVA LEGAL	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR AFILIACIÓN PRIMERA VEZ DE JULIO DEL PERIODO	SANCIÓN NETA DEL PERIODO	(1) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
	300.800,00	1.926.665,39	7.862,20	1.549.861,43	70.786,75	(120.707,29)	251.378,06	1.735,91	0,00	3.988.382,45
SALDO AL FINAL DEL PERIODO										
	300.800,00	2.408.394,24	0,00	1.549.861,43	26,99	(120.707,29)	251.378,06	78.621,96	0,00	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR										
	300.800,00	2.408.394,24	0,00	1.549.861,43	26,99	(120.707,29)	251.378,06	78.621,96		4.468.375,39
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:										
CORRECCIÓN DE ERRORES:										
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	(481.728,85)	7.862,20	0,00	70.759,76	0,00	0,00	(76.886,05)	0,00	(479.992,94)
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones		(481.728,85)								
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			7.862,20		70.759,76			(76.621,96)		
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										
Transferencias entre cuentas patrimoniales										
Provisión de la reserva legal										
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								1.735,91		



Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
EFFECTIVO	224,907.63	251,662.25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	495,028.14	(105,884.22)
Clases de cobros por actividades de operación	13,054,679.82	2,507,430.89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12,913,576.56	2,507,430.89
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00	
Otros cobros por actividades de operación	141,103.26	
Clases de pagos por actividades de operación	(12,559,651.68)	(2,568,093.03)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12,469,630.51)	(2,326,716.79)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00	(241,376.24)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00	
Otros pagos por actividades de operación	(90,021.17)	
Intereses pagados	0.00	(15,265.03)
Intereses recibidos	0.00	
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	(29,957.05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,004,899.18)	(230,363.73)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,004,899.18)	(230,363.73)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	734,778.67	587,910.20
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	
Financiación por préstamos a largo plazo	734,778.67	587,910.20
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	224,907.63	251,662.25
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del período	252,462.29	800.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	477,369.92	252,462.25

Ing. Alzamora Córdova, Jaime
GERENTE

Dra. Silvia López Merino
CONTADORA

4

Via Lago Agrio / Km. 8.5
Tels. 0994 503 596
0991 512 803
email: info@elasexta.com
El Coca - Fco. de Orellana



Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	105,427.62	125,298.87
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	283,204.12	18,872.82
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	261,400.02	10,631.33
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	3,675.86	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	
Ajustes por gastos en provisiones	18,128.24	(41,100.32)
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	29,957.05
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	19,384.76
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	106,396.40	(250,055.91)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(365,199.51)	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0.00	(557,938.81)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	504,221.99	
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	(170,579.60)
(Incremento) disminución en otros activos	2,080.79	(207.92)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	55,314.30	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(60,673.45)	478,845.45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(29,347.72)	(175.03)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	495,028.14	(105,884.22)

Ing. Alzamora Córdova Jaime
-GERENTE

Dra. Silvia López Merino
CONTADORA

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

NOTA 1. OPERACIONES

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A. fue constituida en la ciudad de PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA, (COCA) Provincia de Orellana, Cantón Orellana el 18 de febrero del 2009 y registrada en el Registro Mercantil el 18 de febrero del 2009, bajo el # 477 tomo 140. Su principal actividad es la producción, comercialización, exportación de palma africana y sus derivados.

NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000

Efectivo y Equivalentes de Efectivo. (NIC 7)

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos se mide al valor razonable que se determinan con las conciliaciones bancarias y arqueos de caja.

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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Activos Financieros. (NIC 39, NIC 32, NIIF 7, NIIF 9)

Activo financiero: Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad, o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad.

ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: Cuentas y Documentos por cobrar, su correspondiente Pérdida por Deterioro y Otras Cuentas y Documentos por Pagar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas y Documentos por cobrar. (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 Y NIIF9)

Las partidas por cobrar, incluyen principalmente: Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados y no Relacionados, así como a Otras Cuentas por Cobrar Relacionados y no Relacionados e Intereses por Cobrar.

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 ventas de aceite y nuez, que son realizadas al finalizar el periodo 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 periodo 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.

Las cuentas por cobrar clientes tienen la política comercial de ventas de 30 y 60 días plazo en aceite y nuez.

Deterioro de cuentas por cobrar. - (NIC 39 Y NIIF 9)

La empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las Cuentas a Cobrar, dará de baja directamente de las partidas. 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;

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

El deterioro se realizará sobre los saldos al 31 de diciembre de cada año considerando las cuentas vencidas por cobrar de aceite y nuez por el total del saldo en cada caso, para lo cual se procederá al registro respectivo, y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "Gastos de Deterioro".

Debido a que la empresa tiene por política no realizar Provisión para Cuentas Incobrables o Provisión al final de cada ejercicio por pérdidas 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 facturan los intereses respectivos.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (NIC 19, NIC 39)

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.

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.

Los inventarios corresponden a:

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

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 hubiera), 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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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.

Activos por impuestos corrientes. (NIC 12)

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 y Retenciones en la Fuente de impuesto a la Renta, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Servicios y otros pagos anticipados. (NIC 39)

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.

Los seguros son devengados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 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 para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado 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.
- 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.

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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 DÓLARES AMERICANOS y que tengan el carácter de estables e inalterables. En el caso de comprar varios bienes, se considerará el total de la factura, 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 DÓLARES AMERICANOS. En el caso de comprar varios bienes, se considerará el total de la factura, independientemente del valor individual de sus componentes.

Bienes de Control son aquellos que tienen el carácter de muebles 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 EXTRACTORA RIO COCA 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 realizar o recuperar ese activo después que ha cumplido su vida útil.

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). 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 la forma 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 periodo, 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 capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

- 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 activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

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.

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

Para el periodo 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.

Alta de Bienes

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

- El área de Contabilidad gestionará 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 asignar un custodio quien será el responsable de su cuidado y conservación.

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

- 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, estos bienes serán cobrados a quien haya realizado el movimiento 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 de la empresa EXTRACTORA LA RIO COCA 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 de la empresa EXTRACTORA RIO COCA S.A. vaya a ser retirado del servicio, con el propósito de sustentar la baja del Inventario se suscribirá la 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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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.

Deterioro de valor de activos no financieros. (NIC 36, NIC 16, P.6 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 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.

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 Y NIIF 9)

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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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

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 periodo fiscal.

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.

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.

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.

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.

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.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12)

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos 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 periodos anteriores

El gasto por impuesto a la renta del periodo 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 periodo 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

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.

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.

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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.

COSTOS Y GASTOS

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

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.

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.

Gastos de administración, financieros y otros. (MC P.7B.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 de administración y otros se reconocen en el período 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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Caja Chica Administración	100.00	100.00
		Caja Chica Planta	500.00	500.00
		Caja Chica USP	500.00	500.00
		Caja General	5.726.26	107.842.21
		Bancos		
		Banco Internacional cta.cte.# 410-060192-8	446.819.54	0.00
		Banco Internacional cta.cte.# 650-060308-9	10.021.58	10.017.03
		Banco Pichincha cta.cte.# 3488730204	11.639.40	133.503.05
		Banco de Guayaquil cta. cte. # 3321332-8	2.063.14	0.00
			477.369.92	252.462.29

El dinero en bancos no devenga intereses y dependen de las necesidades de efectivo de la empresa.

Para necesidades del flujo de efectivo la compañía considera todos los depósitos menores a tres meses y los sobregiros que están pactados con el banco y dependen del tiempo de pago.

4	Deudores Comerciales y Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Cientes Principales		
		Cientes Aceite	791.233.46	336.982.57
		Cientes Nuez	63.557.26	105.973.23
		Cientes Varios	0.00	0.00
		Documentos y ctas por cobrar proveedores de fruta		
		CXC Proveedores por Combustible	1.774.68	0.00
		CXC Proveedores por abonos, agroquímicos, aceite refinado	73.143.80	49.505.27
		Cientes relacionados		
		CXC Extractora la Sexta S.A.	12.631.68	12.588.00
		CXC Agricola Enteros S.A	676.55	122.695.64
		CXC Comercializadora Internacional Cicopalma S.A.	4.707.55	0.00
		Otras cuentas por cobrar relacionadas		
		Jaime Alzamora Cordovez	0.00	0.00
		CXC CI Ecopalma	500.00	3.000.00
		Roberto Alzamora Endara	0.00	0.00
		Cuentas y documentos por cobrar empleados		
		Anticipos a Empleados	320.50	620.08
		Préstamos a Empleados	363.34	414.30
		Otras Cuentas por Cobrar Empleados	662.82	0.00
		Otras cuentas por cobrar varias		
		CXC Préstamo a Proveedores	15.081.78	9.351.81
		CXC Bancos (Revocatorias, Retenciones)	1.93	2.574.56
		(-) Provisión deteriora de cuentas por cobrar		
		(-) Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar a Valor Actual	(23.694.78)	(20.345.55)
			940.960.57	623.359.91

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia no ha estimado provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2012	01/01/2012
		Diciembre 31,		
		Inventario Bodega Consumo	117.390.51	68.335.85
		Inventario de aceite rojo	217.858.63	863.441.89
		Inv. Combustible para la venta	1.556.81	0.00
		Inv. Fertilizantes para la venta	16.912.86	5.480.18
		Inv. Fungicidas e Insecticidas para la venta	15.370.93	0.00
		Inv. Materiales y Herramientas para la venta (0%)	1.764.77	3.105.95
		Inv. Materiales y Herramientas para la venta (12%)	208.98	1.616.39
		Inv. Insumos Varios 0% para la Venta	760.00	0.00
		Inv. Herbicidas para la Venta	4.968.96	0.00
		Inv. Insumos Varios 12% para la Venta	249.42	0.00
		Mercaderías en tránsito		
		Industrias AVM S.A.	0.00	59.037.19
		PMT Industries SDB BHT	0.00	0.00
		Alfa Laval S.A.	59.884.97	0.00
		Otros inventarios		
		Plantas en Crecimiento	59.868.63	0.00
		(-) Provisión Por Valor Neto de Realización del Periodo	(28.209.88)	(27.883.25)
			468,585.59	973,134.20
6	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2012	01/01/2012
		Diciembre 31,		
		Seguros Prepagado Fábrica	8.737.04	7.796.03
		Seguros Prepagado Vehiculos	2.073.75	518.10
		Seguros de Personal Prepagados	1.755.72	1.742.66
		Anticipos a proveedores		
		Anticipos a proveedores de fruta	42.51	349.80
		Anticipo a Contratistas	12,386.53	69,285.92
		Anticipo a Proveedores de Bienes y/o Servicios	3.810.73	3.382.52
			28,806.28	83,075.03
		Activos por impuestos corrientes		
		Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)		
		Credito Tributario Ret.Imp.Renta- Bienes	232,373.85	137,332.98
		Credito Tributario Ret.Imp.Renta - Servicios	1,350.42	0.00
		Crédito Tributario Ret.Imp.Renta - Rendimientos Financieros	46.29	0.00
			233,770.56	137,332.98
			262,576.84	220,408.01
7	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.	31/12/2012	01/01/2012
		Diciembre 31,		
		Terrenos	30.840.00	30.840.00
		Terrenos (Revaluación)	94.160.00	94.160.00
		Edificios	560.851.62	517.776.68
		Edificios (Revaluación)	373.712.00	373.712.00
		Construcción Planta de Tratamiento de Agua	85.494.37	57.616.43
		pasa	1,145,057.99	1,074,105.11

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

viene	1,145,057.99	1,074,105.11
Construcción Tambor desfrutador	0.00	30,373.97
Construcción Transportador de Fibra No. 2	0.00	5,013.01
Construcción Transportador de Fibra No. 3	0.00	3,793.91
Tanque de Almacenamiento No. 4	0.00	112,619.44
Construcción Laguna Anaerobia	108,984.99	0.00
Construcción Elevador de Fruto No. 2	2,210.00	0.00
Muebles y Enseres	28,408.58	8,031.30
Maquinaria y Equipos	2,405,923.33	1,911,694.77
Maquinaria y Equipo (Revaluación)	4,500.00	4,500.00
Equipos de computación	27,226.46	18,051.87
Vehículos	54,932.00	11,500.00
Equipos de Oficina	4,821.43	0.00
	3,782,064.78	3,179,683.38
Menos depreciación acumulada	(473,923.69)	(207,919.99)
	3,308,141.09	2,971,763.39

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2012	01/01/2012
Saldo inicial	3,179,683.38	3,179,683.38
Mas adiciones del año	602,381.40	0.00
Saldo final	3,782,064.78	3,179,683.38

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:	31/12/2012	01/01/2012
Saldo inicial	(207,919.99)	(207,919.99)
Mas gasto del año	(266,003.70)	0.00
Saldo final	(473,923.69)	(207,919.99)

8	Propiedad de inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
	Terrenos en inversión			
	Propiedades en Inversión - Terrenos	928,750.00	928,750.00	
		928,750.00	928,750.00	

9	ACTIVOS INTANGIBLES	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
	Activos intangibles			
	Activos Intangibles por plusvalía en Inversiones	123,500.00	123,500.00	
	Activos por impuestos diferidos			
	Activos por impuestos diferidos	13,015.00	8,411.32	
		136,515.00	131,911.32	

10	Otros activos no corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
	Inversión CI-Ecopalma S.A.	28,885.28	0.00	
	Grubial SAS	373,632.49	0.00	
		402,517.77	0.00	

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11	Prestamos de bancos y financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		CXP Sobregiro Bancario	0.00	825.042.61
		Préstamo Banco Internacional		
		Operación # 410301682 inicio 29/02/2012 termina al 23/02/2013	357.802.12	0.00
		Operación # 410301749 inicio 31/08/2012 termina al 26/08/2013	340.000.00	0.00
		Porción corriente de obligaciones a largo plazo	487.500.00	0.00
		VISA Banco Internacional	116.29	0.00
		CXP Intereses Bancarios	32.879.63	0.00
			1.218.298.04	825.042.61

12	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Locales		
		CXP Proveedores de fruta	16.773.90	94.60
		CXP Proveedores de Bienes y/o Servicios	79.036.02	35.413.68
		CxP Reposición de Gastos	0.00	32.63
		CXP Retenciones Ancupa	0.00	4.954.71
		Cuentas por pagar relacionadas		
		CXP Extractora La Sexta	233.456.90	217.868.71
		Prestamos de relacionados a corto plazo		
		Préstamo Extractora La Sexta S.A.	200.000.00	0.00
		Intereses por Pagar Prest. Mutuo Extractora La Sexta	18.617.28	0.00
		Anticipos de clientes		
		Anticipo de clientes aceite	188.33	0.00
		Anticipo de clientes varios	17.424.81	48.827.33
			565.497.24	307.191.66
		La cuenta por pagas socios y relacionadas no devenga intereses y están destinadas a capital de trabajo de la compañía.		

13	Obligaciones con los empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Provisión de gastos de personal		
		Sueldos por Pagar	53.53	0.00
		Liquidación de Haberes por Pagar	357.71	2.153.63
		Salario Digno por Pagar	0.00	8.310.43
		Provisión de gastos devengados		
		CXP Provisiones Gastos Devengados	4.064.87	0.00
		Con el IESS		
		Aporte Patronal por Pagar	3.251.34	2.958.95
		Aporte Personal por Pagar	2.500.33	2.277.04
		Fondos de Reserva por Pagar	333.09	102.85
		Préstamos Quirografarios	406.82	414.30
		Aporte Patronal Seguro Salud T/Parcial por Pagar	19.32	0.00
		pasa	10,987.01	16,217.20

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

viene	10,987.01	16,217.20
Por beneficios de ley a empleados		
Décimo Cuarto	6,034.94	5,024.80
Décimo Tercero	2,141.68	2,029.46
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		
15% Participación Trabajadores por Pagar	18,572.41	18,794.83
Otros pasivos corrientes		
CxP Empleados por Fondos Varios	1,866.47	953.38
	39,602.51	43,019.67

La gerencia estima que las provisiones realizada son las adecuadas de acuerdo a las circunstancias

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	18,794.83	0.00
Provisión de año actual	18,572.41	18,794.83
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(18,794.83)	0.00
Pagos efectuados anticipos	0.00	
Saldo Final	18,572.41	18,794.83

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

14	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
Con la administración tributaria				
12% IVA por Pagar				
		750.04	311.24	
Retenciones en la Fuente por Pagar				
		8,336.77	12,486.26	
Retenciones IVA por Pagar				
		4,245.56	5,643.22	
Retención de Relación de Dependencia				
		71.01	1,175.60	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio				
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio				
		85,119.30	23,353.52	
Impuesto Renta por Pagar (GND)				
		0.00	0.00	
		98,522.68	42,969.84	

15	Impuesto a la renta	Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos siete años, incluyendo el
-----------	----------------------------	--

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Descripción	31/12/2012	01/01/2012
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	105,427.62	125,298.87
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (d)	18,572.41	18,794.83
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9. 9.1 LRTI)	0.00	0.00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0.00	0.00
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	7,066.40	0.00
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado (Art. 49 LRTI) (f)	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	271,906.65	9,671.30
Gastos no deducibles del exterior	0.00	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0.00	0.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia	18,388.44	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	370,083.90	116,175.34
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	370,083.90	116,175.34
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	85,119.30	27,882.08
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	85,119.30	27,882.08
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	69,922.67	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	15,196.63	27,882.08
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	69,922.67	0.00
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	124,319.66	89,532.03
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	0.00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)	0.00	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0.00	0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores	61,649.95	0.00
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	100,850.31	61,649.95

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

16	Obligaciones a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012	
		Préstamo Banco Internacional # 410301681 inicio el 27/02/2012 termina el 06/02/2016 a una tasa de interés anual del 9.12%	1,137,500.00		
		Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(487,500.00)		
		Saldo Final	650,000.00	0.00	

17	Otros pasivos a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		CXP Bertini Jose	340,000.00	400,000.00
	Saldo Final	340,000.00	400,000.00	

18	Capital social	Según resolución de la superintendencia de compañías No 09.Q.II.000668 del 16 de febrero del 2009 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado \$1,600 y suscrito pagado de \$ 800 dividido en 800 acciones de un dólar por cada acción, con resolución SC.II.DJCPTI,Q.II.005385 del 01 de Diciembre del 2011 la Superintendencia de Compañías aprueba el aumento de capital suscrito a \$ 300,800.00 dividido en 300800 acciones.
-----------	-----------------------	---

19	Aporte para futuro Aumento	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012	
		saldos iniciales	2,408,394.24	2,408,394.24	
		Retiro a cuentas por pagar Jaime Alzamora	(400,000.00)		
		Aporte Jaime Alzamora	60,000.00		
		Aporte Jaime Alzamora	42,601.53		
		Aporte Jaime Alzamora	800.00		
		Retiro aporte Agrícola Entrerios	(108,130.38)		
		Retiro a cuentas por pagar Roberto Alzamora	(77,000.00)		
			Saldo Final	1,926,665.39	2,408,394.24

20	Reserva legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad
-----------	----------------------	---

21	Riesgos	POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO DE LA PALMA ACEITERA.
-----------	----------------	---

ANÁLISIS DE LA INDUSTRIA

Amenazas

- Las fluctuaciones del precio internacional del aceite crudo
- La comercialización del aceite a empresas
- Monopolios que podrían originarse
- Inestabilidad política y económica en el país
- El riesgo existente entre factores externos como, plagas, enfermedades y sequía prolongada (fenómenos naturales).
- La competencia fuerte de otras extractoras con centros de acopio que irrumpen en la zona de influencia de la extractora.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Falta de Capital de Trabajo

En base a los riesgos que ocasiona el negocio del aceite producido, en una planta de beneficio describimos los siguientes:

- La mala Calidad de fruta recibida, nos perjudicaría significativamente en el rendimiento del aceite.
- El mal manejo de los químicos en los tratamientos del agua del proceso nos podía llevar a una para de proceso.
- Los malos Tiempos y presión en la esterilización de autoclaves, tuviera pérdidas de aceite.
- El mal manejo Digestor, prensa y centrifuga.
- El mal manejo del Caldero con Temperatura y presión no establecidas.
- El mal manejo del Clarificador, y secadores con temperaturas y tiempos no establecidos.
- El mal manejo de efluentes con un tratamiento inadecuado.

Si la empresa tuviera percance por cualquiera de estos puntos, sería un riesgo para la venta de este producto terminado, ya que sufriríamos atrasos, costos adicionales en la producción y no cubriríamos con la demanda programada

22 EFECTO NETO SOBRE EL PATRIMONIO POR LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, EXTRATOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A., adoptó integralmente las Norma Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012

	31/12/2011 Ó	AJUSTES	AL
	01/01/2012		01/01/2012
Activos	4,404,526.06	1,697,263.06	6,101,789.12
Pasivos	4,032,823.06	2,399,409.33	1,633,413.73
Patrimonio	371,703.00	4,096,672.39	4,468,375.39

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2012	371,703.00
Ajustes	
ACTIVOS FINANCIEROS	(23,330.47)
INVENTARIOS	(27,908.75)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(25,916.57)
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	719,335.86
TERRENOS EN INVERSIÓN	928,750.00
INTANGIBLES POR DIFERENCIA DE PRECIO SOBRE INVERSIONES	123,500.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	8,442.76
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	(5,609.77)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	4,528.56
PRESTAMOS DE RELACIONADOS A CORTO PLAZO	1,445,194.24
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(9,393.24)
INGRESOS DIFERIDOS	(4,920.23)
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	964,000.00
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2012	4,468,375.39

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios y maquinaria contrato a un perito calificado por la Superintendencia De Compañías A. Vargas Zúñiga & Associates registro SC-RNP 2-246, Los efectos sobre el patrimonio se aprobó con acta de junta el 09 de agosto del 2013

23 Operaciones con partes relacionadas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2012	31/12/2012
CUENTAS POR COBRAR		
CxC. Agrícola Entreríos S.A.	676.55	122,695.64
CxC Extrac. La Sexta S.A.	12,631.68	12,588.00
CXC Comercializadora Internacional CIECOPALMA	4,707.55	0.00
CXC CI Ecopalma	500.00	
CUENTAS POR PAGAR		
CXP Agrícola Entreríos S.A.		868,076.24
CXP Extrac. La Sexta	233,456.90	617,368.79
CXP Roberto Alzamora		77,000.00
CxP Jaime Alzamora		500,000.00
VENTAS DE ACEITE ROJO		
CxC Extrac. La Sexta S.A.	1,749,337.00	166,555.10
CXC Comercializadora Internacional CIECOPALMA	1,999,979.00	
Oliojoya Industria Aceitera Cia.Ltda.	431,044.00	
COMPRAS DE FRUTA DE PALMA		
Agrícola Entreríos S.A.	1,632,212.00	1,681,846.61
Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.	681,309.00	

24 OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

22 Eventos subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 09 de Diciembre del 2013 no se produjeron eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre la situación patrimonial y los resultados, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus nota,

22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión el 23 de diciembre del 2013


Ing. Alzamora Cordovez Jaime
SERENTE


Dra. Silvia Lopez Merino
CONTADORA