

Extractococa Extractora Río Coca S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. **Nombre de la entidad.**
Extractococa Extractora Río Coca S.A.
- b. **RUC de la entidad.**
1792178614001
- c. **Domicilio de la entidad.**
Vía Lago Agrio Km. 8 ½, Puerto Francisco de Orellana (El Coca)
- d. **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- e. **País de incorporación.**
Ecuador.
- f. **Descripción.**

La Compañía **EXTRACTOCOCA Extractora Río coca S.A.** fue constituida en la ciudad de **Puerto Francisco de Orellana (Coca)**, provincia de **Orellana**, Cantón **Orellana** y registrada en el **Registro Mercantil** el **18 de febrero del 2009** bajo el número **477 tomo 140**. Sus principales actividades son la **producción y comercialización de palma africana y sus derivados**, **extracción traslado y distribución de los mismos e importación de todo tipo de insumos relacionados con dicha actividad**.

g. Estructura organizacional y societaria.

Extractococa Extractora Río Coca S.A. cuenta con **personería jurídica**, **patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia**.

h. Representante legal.

Ing. Jaime Alzamora Cordovez; el mismo que en su defecto también es el **Gerente General (Representante del Directorio)**.

i. Composición accionaria.

Las acciones de **Extractococa Extractora Río Coca S.A.**, están distribuidas de la siguiente manera:

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nombre del accionista	Acciones	%
Alzamora Cordovez Jaime Roberto	638,128	42,52%
Alzamora Endara Ricardo José	237,112	15,80%
Alzamora Endara Roberto Xavier	550,360	36,67%
Bertini Chiriboga José Rafael	75,200	5,01%
	1,500,800	100%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía Extractococa Extractora Río Coca S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

a. Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Normas	Fecha de aplicación
<u>Modificaciones:</u>	
NIC 16 - "Propiedades, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (Emitida en Mayo de 2014).	01 enero, 2016
NIIF 11 - "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (Emitida en Mayo de 2014).	01 enero, 2016
NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" - Agricultura: plantas productoras (Emitida en Junio de 2014).	01 enero, 2016
<u>Normas</u>	
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01 enero, 2016
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en Enero de 2014).	01 enero, 2016
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (Emitida en Mayo de 2014).	01 enero, 2017
NIIF 9 "Instrumentos financieros" (Emitida en Julio de 2014)	01 enero, 2018
NIIF 9 - "Instrumentos financieros" (Emitida en Noviembre de 2013)	Sin determinar
<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014.</u>	
NIIF 5 - "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	01 enero, 2016
NIIF 7 - "Instrumentos financieros: información a revelar"	01 enero, 2016
NIC 19 - "Beneficios a los empleados"	01 enero, 2016
NIC 34 - "Información financiera intermedia"	01 enero, 2016

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los pronunciamientos contables antes mencionados no aplican a los estados financieros de la Compañía, excepto por:

NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”.

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”.

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

b. Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2014:

Mejoras, Modificaciones e Interpretaciones	Fecha de aplicación
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012, emitidas en diciembre de 2013.	
NIIF 2 - “Pagos basados en acciones” - Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.	01 julio, 2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” - Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.	01 julio, 2014

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Mejoras, Modificaciones e Interpretaciones	Fecha de aplicación
NIIF 8 - "Segmentos de operación" - Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que deba informar con los activos de la entidad.	01 julio, 2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable" - Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.	01 julio, 2014
NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles" - Método de revaluación reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.	01 julio, 2014
NIC 24 - "Información a revelar sobre partes relacionadas" - Personal clave de la gerencia.	01 julio, 2014
<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013, emitidas en diciembre de 2013.</u>	
NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las NIIF" - Significado de "NIIF vigentes".	01 julio, 2014
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios" - Excepciones al alcance para negocios conjuntos.	01 julio, 2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable" - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).	01 julio, 2014
NIC 40 - "Propiedades de Inversión" - Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.	01 julio, 2014
<u>Modificaciones</u>	
NIC 27 - "Estados Financieros Separados", NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIIF 10 - "Estados Financieros Consolidados" - Entidades de Inversión (Emitida en Octubre de 2012).	01 julio, 2014
NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos" - Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros (Emitida en Mayo de 2013).	01 julio, 2014

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Mejoras, Modificaciones e Interpretaciones	Fecha de aplicación
NIC 39 - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas (Emitida en Junio de 2013).	01 julio, 2014
NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación" - Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Emitida en Diciembre de 2011).	01 julio, 2014
NIC 19.- "Beneficios a los empleados" - Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Emitida en Noviembre de 2013).	01 julio, 2014

Interpretaciones.

CINIIF 21 "Gravámenes" (Emitida en Mayo de 2013).	01 julio, 2014
---	----------------

Los pronunciamientos contables antes mencionadas no aplican a los estados financieros adjuntos, excepto por:

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles".

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 24 - "Información a revelar sobre partes relacionadas".

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de la NIC 39 o de la NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 - "Propiedades de Inversión".

Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera también tiene que considerarse la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 01-Jul-2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.

NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación".

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 19.-, “Beneficios a los empleados”.

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

CINIIF 21 - “Gravámenes”.

Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Excepto por los efectos (si los hubiere) descritos en las notas a los presentes estados financieros, la Administración de la Compañía considera que adoptar los pronunciamientos antes descritos, no generará impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro del valor (si los hubiere).

Para el costo financiero (si lo hubiere), la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características del activo.

b. Provisión cuentas incobrables.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

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, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.7. Inventarios.

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

Estos inventarios corresponden a: Fruta de Palma, Aceite de Palma, suministros y materiales que son utilizados para la producción y el inventario de agroquímicos que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

La compañía no incluye en el costo de los inventarios, y por lo tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren los costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y los costos de ventas.

Al cierre de cada periodo la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son devengados mensualmente, considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipo.

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 de la Compañía, 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 sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- 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.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones según la política contable realizadas por un perito, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	8%
Maquinaria y equipos	10 años	2%
Muebles y enseres	10 y 15 años	5%
Equipos de computación	3 años	0%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

2.11. Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento, obtener plusvalía (apreciación de capital en la inversión) o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión y construcciones en proceso de propiedades de inversión se contabilizan al costo de compramos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

El costo inicial de las propiedades de inversión representa el valor total de adquisición del activo, que incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el "Modelo del Costo" y revelar en notas el valor razonable.

2.12. Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

- **Acciones en asociadas.**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañada por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Son reconocidas al inicio al costo de adquisición y posteriormente a su valor patrimonial proporcional menos cualquier pérdida por deterioro.

Los aportes para futuras capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativo que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

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 importe 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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un 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 reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

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; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias, etc.

21

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.15. Obligaciones con instituciones financieras.

Las obligaciones con instituciones financieras y bancarias son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

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, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

• Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos financieros.

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

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 período.

2.17. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, Lasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el Lecho del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 asciende a 22%.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos 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 22% para los dos años.

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

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.

2.19. Capital

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de 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:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

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

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de aceite rojo de palma.
- Venta de Nuez.

Adicionalmente, la compañía contabiliza como parte de los otros ingresos por actividades ordinarias a:

- Venta de Combustible
- Venta de Fertilizantes
- Venta de Fungicidas e Insecticidas
- Venta de Herbicidas
- Venta de Materiales y Herramientas 0%
- Venta de Materiales y Herramientas 12%
- Venta Insumos Varios 0%
- Venta Insumos Varios 12%
- Otros ingresos complementarios
- Ingresos por comisiones.

2.21. Costos de venta y producción.

El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la venta de aceite, nuez y otros, más los costos de personal, mantenimiento y reparaciones, depreciaciones, amortizaciones y demás costos relacionados con los bienes que produce la Compañía.

2.22. Gastos de administración, ventas, financieros y otros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades planta y equipo, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.23. Información por segmentos de operación.

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su presentación y revelación por separado.

2.24. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.25. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.26. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros están principalmente representados por las cuentas por cobrar clientes no relacionadas (Nota 6), cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 35).

La concentración de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, es mínimo de clientes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito.

A continuación detallamos lo saldos de las cuentas de riesgo crediticio:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, neto	422,677	166,011
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados, neto	886,835	479,249
	<u>1,309,512</u>	<u>645,260</u>

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar clientes, así como, del porcentaje de antigüedad de saldos, fue el siguiente:

Grupo Contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de antigüedad
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>							
Clientes no relacionados		290,737	993	22,376	314,106	422,677	74.31%
Clientes relacionados		91,506	170,213	3,221	264,940	886,835	29.87%
		<u>382,243</u>	<u>171,206</u>	<u>25,597</u>	<u>579,046</u>	<u>1,309,512</u>	<u>44.22%</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Grupo contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de antigüedad
Año terminado en diciembre 31, 2013:							
Cientes no relacionados		-	-	83,234	83,234	166,011	50.14%
Cientes relacionados		420,092	1,578	44	421,714	479,249	87.99%
		420,092	1578	83,278	504,948	645,260	78.25%

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Riesgo total	Provisión acumulada
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	422,677	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	886,835	(5,605)
Otras cuentas por cobrar no relacionados	19,471	(2,391)
Otras cuentas por cobrar relacionados	3,590	-
	<u>1,332,573</u>	<u>(7,996)</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	166,011	(5,050)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	479,249	(13,345)
Otras cuentas por cobrar no relacionados	33,155	(9,218)
Otras cuentas por cobrar relacionados	-	-
	<u>687,415</u>	<u>(27,613)</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. A continuación un detalle de los pasivos financieros:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas y documentos por pagar	209,634	190,748
Obligaciones con instituciones financieras	3,056,166	1,787,964
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,355,433	645,812
	<u>4,621,233</u>	<u>2,624,524</u>

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Corriente		No corriente	
Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Más de 5 años

Año terminado en diciembre 31, 2014:

Cuentas y documentos por pagar	209,634	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	2,189,898	866,268	-
Obligaciones emitidas	-	-	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		431,487	923,946	
	<u>209,634</u>	<u>2,621,385</u>	<u>1,790,214</u>	<u>-</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente		No corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Más de 5 años
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	190,748	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	975,464	487,500	-
Obligaciones emitidas	-	325,000	-	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	645,812	-	-
	190,748	1,946,276	487,500	-

c. Riesgo en tasa de interés.

La compañía está expuesta a un riesgo normal, las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés que no ha variado significativamente en el tiempo y la mayor parte de créditos son a corto plazo, por lo tanto no tiene efectos significativos.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado al que está expuesto la compañía es por los cambios en los precios de mercados internacionales en la venta del aceite rojo y que afectan a los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Año 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.

f. Administración de capital.

La Compañía mantiene un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que existieron cambios significativos durante los años 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	5,149,150	2,858,414
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(768,390)	(128,298)
Total deuda neta	4,380,760	2,730,116
Total patrimonio neto	3,664,403	3,848,227
Índice de deuda-patrimonio neto	119.55%	70.94%

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.

La Compañía es quien determina la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja general	51,402	67,250
Caja chica	650	900
Bancos	716,338	60,148
	<u>768,390</u>	<u>128,298</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aceites	378,839	82,792
Clientes varios	35,132	-
Agroquímicos	7,101	81,614
Combustibles	1,605	1,605
	<u>422,677</u>	<u>166,011</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Préstamos a empleados	3,526	2,550
Otras cuentas por cobrar empleados	349	1,047
Préstamo a proveedores	12,842	16,985
CxC Bancos (eevocatorias, eetenciones)	1	-
Pólizas de seguros	1,817	11,637
Cuentas por cobrar varias	936	936
	<u>19,471</u>	<u>33,155</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(27,613)	(23,695)
Gasto del año	(3,490)	(3,918)
Castigos	23,107	-
Saldo final	(7,996)	(27,613)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Producto terminado - producido por la Compañía	668,537	253,253
Producto terminado - comprado a terceros	5,771	50,296
Suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	132,253	91,521
Materia prima	34,236	-
Mercaderías en tránsito	37,887	-
	878,684	395,070
(-) Provisión pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia (1)	-	(27)
	878,684	395,043

(1) El movimiento de la provisión para pérdida de valor de inventarios por deterioro y obsolescencia, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(27)	(28,210)
Gasto del año	-	-
Bajas	27	28,183
Saldo final	-	(27)

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Seguros pagados por anticipado	13,976	11,393
Anticipo proveedores	77,640	8,171
Otros anticipos entregados		
	<u>91,616</u>	<u>19,564</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014, y 2013, corresponde al valor del crédito Tributario a favor de la empresa (IR) por 6,842 y 94,283 respectivamente (Nota 23).

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Terrenos	125,000	125,000
Edificios	961,167	938,763
Maquinaria y equipo	2,973,208	2,063,118
Equipo de computación	22,500	11,043
Muebles y enseres	28,564	28,750
Construcciones en curso	100,668	668,541
Vehículos	26,194	33,143
	<u>4,237,301</u>	<u>3,868,358</u>

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Terrenos	125,000	125,000
Edificios	1,141,655	1,067,187
Maquinaria y equipo	3,853,957	2,677,898
Vehículos	43,432	43,432
Equipo de computación	49,088	29,110
Muebles y enseres	36,487	34,059
Construcciones en curso	100,668	668,541
	<u>5,350,287</u>	<u>4,645,227</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Edificios	(180,488)	(128,424)
Maquinaria y equipo	(880,749)	(614,780)
Vehículo	(17,238)	(10,289)
Equipo de computación	(26,588)	(18,067)
Muebles y enseres	(7,923)	(5,309)
	<u>(1,112,986)</u>	<u>(776,869)</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de Las Propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Vehículos	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total
Año terminado en diciembre 31, 2014:								
Saldo inicial	125,000	938,763	668,541	33,143	28,750	2,063,118	11,043	3,868,358
Adiciones	-	206	670,929	-	2,427	11,725	19,978	705,265
Reclasificaciones	-	74,468	(1,238,802)	-	-	1,164,334	-	-
Gasto depreciación	-	(52,270)	-	(6,949)	(2,613)	(265,969)	(8,521)	(336,322)
Saldo final	125,000	961,167	100,668	26,194	28,564	2,973,208	22,500	4,237,301
Año terminado en diciembre 31, 2013:								
Saldo inicial	125,000	852,718	196,690	47,912	30,432	2,039,137	16,252	3,308,141
Adiciones	-	-	881,260	-	1,635	-	4,748	887,643
Ventas y Bajas	-	-	-	(7,053)	(10,091)	-	(1,546)	(18,690)
Reclasificaciones	-	132,623	(409,409)	-	9,312	267,474	-	-
Gasto depreciación	-	(46,578)	-	(7,716)	(2,538)	(243,493)	(8,411)	(308,735)
Saldo final	125,000	938,763	668,541	33,143	28,750	2,063,118	11,043	3,868,358

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a dos terrenos. Un terreno de 36,05 hectáreas aproximadamente (lote 19 según carta predial) , ubicado en el lado oeste de la carretera Coca-Lago Agrio, Provincia de Orellana y el otro terreno d 1 hectárea ubicado en la Parroquia San Pedro de los Cofanes del cantón Shushufindi, cuyos valores asciende a 928.750 .

Dando cumplimiento a la política contable utilizando el modelo del costo el valor es de 928,750 pero revelamos su valor razonable según informe pericial es de \$ 2.043.025, además indicando que según el Municipio de San Sebastián del Coca, está en estudio una ordenanza que los terrenos ubicados a la orilla del Coca será zona de reserva y por lo tanto se prohibirá las construcciones cuyo valor razonable de mercado está en riesgo de disminución.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de la composición de las inversiones en asociadas es como sigue:

Compañías	País de origen	Capital Social	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
			Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aportes de constitución:						
Ciecopalina S.A.	Ecuador	60,000	20%	20%	239,635	118,601
Grubial SAS (1)	Colombia	31,395	25%	25%	-	38,588
					239,635	157,189
Aportes para futura capitalización:						
Grubial SAS	Colombia				329,554	332,650
					569,189	489,839

La inversión en Grubial SAS corresponde a 75.000.000 pesos colombianos a un tipo de cambio de 2.388,92 (tasa del Banco Central del Ecuador), al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de 31,395.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores de bienes y/o servicios	139,528	165,789
Proveedores transportistas	54,721	12,669
Proveedores de fruta	4,369	11,968
Reposición de gastos	1,282	322
CXP Retenciones Ancupa	9,310	-
CXP Proveedores de empleados	424	-
	209,634	190,748

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco Internacional:		
Op N° 410301822 vence 05/09/2014 , a una tasa 9.12%	-	200,000
Op N° 410301817 vence 22/08/2014 , a una tasa 9.12%	-	360,000
Op N° 410301924 vence 08/02/2014 , a una tasa 8.99%	-	200,000
Op N° 410301923 vence 08/02/2014 , a una tasa 8.99%	-	200,000
Op N° 410301681 vence 06/02/2016 , a una tasa 9.12%	325,000	325,000
Op N° 410301941 vence 21/02/2015 , a una tasa 8.94%	27,666	-
Op N° 410301942 vence 26/02/2015 , a una tasa 9.33%	92,009	-
Op N° 410301946 vence 13/03/2015 , a una tasa 9.33%	51,194	-
Op N° 410301949 vence 24/03/2015 , a una tasa 9.33%	307,164	-
Op N° 410302014 vence 22/08/2015 , a una tasa 9.33%	180,000	-
Op N° 410302015 vence 26/08/2015 , a una tasa 9.33%	100,000	-
Op N° 410302026 vence 05/09/2015 , a una tasa 9.33%	100,000	-
Op N° 410302031 vence 24/09/2015 , a una tasa 9.33%	140,000	-
Op N° 410302035 vence 24/09/2015 , a una tasa 9.33%	290,000	-
Op N° 410302036 vence 26/09/2019 , a una tasa 9.33%	97,713	-
Op N° 410302079 vence 21/06/2016 , a una tasa 9.12%	391,019	-
Total Instituciones Financieras	2,101,765	1,285,000
Visa banco Internacional	5,696	67
Intereses por Pagar	56,951	15,397
Sobregiros bancarios	25,486	-
	2,189,898	1,300,464

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estos préstamos se encuentran garantizados sobre firmas.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(1)	141,054	37,207
Por beneficios de ley a empleados	(2)	13,610	8,503
Con la administración tributaria	(3)	27,437	11,613
Con el IESS	(4)	13,446	8,083
		<u>195,547</u>	<u>65,406</u>

- (1) El movimiento de la participación trabajadores por pagar del ejercicio, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial		37,207	18,572
Provisión del periodo	(Nota 17)	141,054	18,635
Pagos		<u>(37,207)</u>	<u>-</u>
Saldo final		<u>141,054</u>	<u>37,207</u>

- (2) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo cuarto sueldo por pagar	9,620	6,152
Décimo tercer sueldo por pagar	<u>3,990</u>	<u>2,351</u>
	<u>13,610</u>	<u>8,503</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retenciones en la fuente por pagar	18,427	9,256
Retenciones IVA por pagar	7,258	2,029
12% IVA por pagar	1,178	203
Retención de relación de dependencia	574	125
	<u>27,437</u>	<u>11,613</u>

- (4) Un resumen de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aporte patronal por pagar	5,923	3,613
Aporte personal por pagar	4,607	2,779
Fondos de reserva por pagar	681	655
Préstamos quirografarios	1,824	1,036
Préstamos hipotecarios	411	-
	<u>13,446</u>	<u>8,083</u>

18. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipo de clientes aceite	-	2,105
Anticipo de clientes varios	-	13
	<u>-</u>	<u>2,118</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
CxP Empleados por fondos varios	1,581	1,896
Otras cuentas x pagar varias	1,814	-
	<u>3,395</u>	<u>1,896</u>

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco Internacional:		
Op N° 410301681 vence 06/02/2016 , a una tasa 9.12%	162,500	487,500
Op N° 410302036 vence 26/09/2019 , a una tasa 9.33%	494,787	-
Op N° 410302079 vence 21/06/2016 , a una tasa 9.12%	208,981	-
	<u>866,268</u>	<u>487,500</u>

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	(1)	23,542	14,899
Desahucio	(2)	7,533	5,120
		<u>31,075</u>	<u>20,019</u>

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	14,899	15,359
Costo laboral neto por servicios actuales	9,176	7,200
Costo financiero	920	585
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,453)	(8,245)
Saldo final	23,542	14,899

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	5,120	4,257
Costo laboral (neto) por servicios actuales	2,734	2,332
Costo financiero	294	200
Reversión de reservas trabajadores salidos	(615)	(1,669)
Saldo final	7,533	5,120

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial	3.05%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones	5.46%	5.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.1	7.1
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

EXTRACTO COCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a cuentas por pagar al señor José Bertini por un valor de 250,000 y 135,000 respectivamente.

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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 y dispuso el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta definiéndose que 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 2014 y 2013, 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 y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

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 respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

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.

EXTRACTO COCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MINIMO 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 Servicio 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 período 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. 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 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 ha sido revisada una sola vez 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:

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	937,950	106,486
Partidas conciliatorias para cálculo de participación Trabajadores	2,414	17,748
Ganancia neta del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	940,364	124,234
Participación a los trabajadores (Nota 17)	(141,054)	(18,635)
Ganancia del ejercicio antes de provisión para impuesto a la renta.	796,896	87,851
más gastos no deducibles	343,646	122,537
menos ingresos exentos	(85,512)	-
más gastos atribuibles a ingresos exentos	81,436	-
más ajustes por precios de transferencias (Nota 37)	2,414	17,746
Ganancia gravable	1,138,880	233,646
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	250,554	49,202
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	97,218	108,006
Impuesto a las ganancias del periodo	250,554	108,006

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	94,283	148,652
Provisión del período	(250,554)	(49,202)
Compensación con retenciones en la fuente	165,124	101,439
Otros	(7,011)	1,400
Compensación con anticipo al impuesto a la renta	-	(108,006)
Saldo final	6,842	94,283

(Nota 11)

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Propiedades, planta y equipo	8,204	8,204
	<u>8,204</u>	<u>8,204</u>
<u>Impuesto diferido, neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	<u>8,204</u>	<u>8,204</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Reconocido		
	Saldo Inicial	Resultado de periodo	Otro resultado Integral
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Propiedades, planta y equipo	8,204	-	-
	<u>8,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>			
Propiedades, planta y equipo	8,204	-	-
	<u>8,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

25. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social es de 1,500,800 y 300,800 respectivamente está constituido por 1,500,800 y 300,800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

EXTRACTO COCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con fecha 17 de diciembre de 2014 se realizó el aumento de capital por 1,200,000 con la escritura de y reforma del estatuto registrada en el Registro Mercantil del cantón de Orellana, y aprobada en la Junta General de Accionista celebrada el 08 de diciembre de 2014.

26. APORTES DE ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Corresponde a aportaciones entregadas por los accionistas de la compañía para futuros aumentos de capital.

Con fecha 01 de enero de 2014 se aprobó la reclasificación al pasivo 1,723,946, y con actas con fecha mayo y diciembre 2014 se aprobaron la cancelación de 50,000 y reclasificación al pasivo de 32,719 respectivamente.

27. 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 esta 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.

Durante el año 2014 la Compañía realizó no se realizó la reserva legal debido a que el anticipo mínimo se convirtió en impuesto a la renta dado una pérdida neta del ejercicio 2013.

28. RESULTADOS ACUMULADOS.

Provenientes de la adopción de NIIF.

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, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieron; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

29. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS.

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

	Diciembre31, 2014		Diciembre31, 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medido al costo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	768,390	-	128,298	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	422,677	-	166,011	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	886,835	-	479,249	-
(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	19,471	-	(27,613)	-
Otras cuentas por cobrar	3,590	-	33,155	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	79,599	569,189	-	-
Otros activos financieros				489,839
Total activos financieros	2,180,562	569,189	779,100	489,839

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre31, 2014		Diciembre31, 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(209,634)		(190,748)	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(431,487)	(923,946)	(645,812)	
Anticipos de clientes			(2,118)	
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	(2,189,898)	(866,268)	(1,300,464)	(487,500)
Otros pasivos no corrientes				(135,000)
Total pasivos financieros	(2,831,019)	(1,790,214)	(2,139,142)	(622,500)
Instrumentos financieros, netos	(650,457)	(1,221,025)	(1,360,042)	(132,661)

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Venta de bienes	16,361,649	9,952,251
Intereses financieros en actividades comerciales	85,528	44,655
Otros ingresos de actividades ordinarias	104,370	591,478
(-) Devoluciones en ventas	(230)	-
	16,551,317	10,588,384

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidades en Reinversión	56,000	-
Intereses Financieros	95	373
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	2,768
Ingresos en inversiones	63,534	89,715
Otros ingresos	26,368	34,924
Otros Ingresos Exentos	29,512	-
	175,509	127,780

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Materiales utilizados o productos vendidos	13,024,117	8,503,457
Mano de obra directa	412,047	250,413
Mano de obra indirecta	171,567	115,922
Otros costo de fabricación	645,531	794,512
	14,253,262	9,664,304

33. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	124,943	114,103
Seguros y reaseguros	-	594
Honorarios	68,527	19,853
Impuestos, contribuciones y otros	90,152	50,560
Beneficios sociales e indemnizaciones	17,935	15,031
Aportes a la seguridad social	24,363	19,768
Gasto planes de beneficios a empleados	22,917	19,226
Gastos de viaje	20,140	14,542
Transporte	6,129	4,708
Depreciaciones	4,402	4,228
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,871	2,649
Gastos de gestión	-	1,036
Mantenimiento y reparaciones	3,866	566
Combustibles	172	432
Lubricantes	-	220
Notarios y registradores de la propiedad	208	132
Deterioro	334	826
Otros gastos	62,674	30,909
	448,633	299,383

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

34. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Transporte	383,132	326,025
Impuestos y contribuciones	2,015	-
Seguros y reaseguros	15,792	1,787
Gastos Deterioro	4,841	-
Otros Activos	.	4,535
Otros gastos	.	563
	405,780	332,910

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Intereses	402,569	223,108
Diferencia de cambio	100,800	28,481
Gastos de financiamiento de activos	467	.
Otros gastos financieros	8,184	5,060
	512,020	256,649

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

36. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	701,332	400,000
Alcopalma S.A. antes (Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.)	169,927	75,898
Agrícola Entreríos S.A.	3,155	3,307
Agrochaparral S.A.	-	44
Agrocajuli SA	12,421	-
	<u>886,835</u>	<u>479,249</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar relacionadas</u>		
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	816	-
Agrícola Entreríos S.A.	2,774	-
	<u>3,590</u>	
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas corrientes</u>		
Cuentas por Pagar Extractora La Sexta S.A.	170,999	307,468
Préstamo Extractora la Sexta S.A.	220,565	238,095
Préstamo Tropical	-	100,249
Cuentas por Pagar Agrícola Entreríos	707	-
Cuentas por Pagar Alzamora Cordovez Jaime	32,720	-
Intereses por Pagar Agrícola Entreríos	6,196	-
	<u>431,487</u>	<u>645,812</u>
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas no corrientes</u>		
Cuentas por Pagar Agrícola Entreríos	923,946	-
	<u>923,946</u>	<u>-</u>

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ventas:		
Comercializadora Ciecopalma	8,634,769	1,950,535
Alcopalma S.A. antes (Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.)	1,099,638	469,812
Olojoya Industrial Aceitera Cía. Ltda.	1,122,011	456,448
	10,856,418	2,876,795
Compras:		
Agrícola Entrerios S.A.	1,600,643	1,511,523
Agrochaparral S.A.	20,467	-
Alcopalma S.A. antes (Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.)	749,414	698,946
	2,370,524	2,210,469

37. 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 2014 y 2013, 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.

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 Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

EXTRACTO COCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 estudios de Precios de Transferencia correspondiente a los ejercicios fiscales 2014 y 2013 elaborados por un asesor externo; en los cuales 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), excepto por 2,414 y 17,746 que se encuentran incluidos en las conciliaciones tributarias de los años 2014 y 2013 respectivamente (Nota 23).

38. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías y Valores.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (Julio 8, 2015), 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.

