

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (CONTINUACIÓN...)

b) El movimiento de indemnización por desahucio fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del año	66,331	47,700
Provisión del año	19,540	18,632
Saldo final al 31 de diciembre	85,871	66,332

El 17 de enero de 2014, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", el mismo que determino la provisión para el ejercicio 2013 por US\$164,736 en concepto de jubilación patronal. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2013	2012
Salario mínimo vital (US\$.)	318	292
Número de empleados	44	44
Tasa de descuento anual	12%	12%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	4.41%	4.41%

13. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2013 estaba representada por 2,500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	2013	Participación en %
Obasa Oro Banana S.A.	2,499,996	0.40	999,998	99.99984%
Núñez Díaz Vicente	1	0.40	0.80	0.00008%
Larrea García Hugo	1	0.40	0.40	0.00004%
Serrano Aguilar Servio Augusto	1	0.40	0.40	0.00004%

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

	2013	2012
US\$ dólares		

Servicio de Fumigación
Aceite Agrícola
Fungicidas

1,960,519	2,029,867
935,819	1,057,321
721,749	415,290

Control Fitosanitario	5,904	3,623,991
	12,612	3,515,090

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (CONTINUACIÓN...)

Venta de bienes y servicios

2013	2012
352,720	25,683
179,514	73,951
-	103,890
-	87,423
2,325,725	2,391,632
2,857,959	2,682,579

Clientes:
Agrícola Oro Verde S.A.
Corp. Agric. Bonita Maria AGRIBO
Banasaft C.L.TDA
Rizzo Pérez Vitorio
Otros

Relacionadas:

Agríc. Unidas del Sur S.A. (P)
La Maravilla

Agrícola Unidas del Sur S.A.
Bananas Imperial S.A.

Serrano Aguilar Gladys Argentina
Agrícola Mercantil Amer S.A.

Serrano Aguilar Servio Augusto
Serrano Aguilar Jorge Alex

Hacienda Rio Milagro
Bantro Banano Tropical S.A.

Nueva Colonia
Hacienda Cristina

Serrano Correa Servio

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

Sueldos y salarios	32,195	126,572
Impuestos y Contribuciones	26,045	99,817
Gastos de Gestión	14,310	20,363
Beneficios Sociales	12,183	9,402
Cuentas incoobrables	6,060	3,390
Honorarios a Profesionales	4,264	10,669
Otros Gastos	31,515	11,060
	17,493	27,440
	20,363	11,060

2013
US\$ dólares
2012

16 IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

2013	2012
US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las actividades e impuesto a la renta	110,240
15% Participación trabajadores por pagar	(16,536)
Gastos no deducibles	54,864
Base Imponible	148,568
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	(34,171)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	32,283
Retenciones en la fuente	45,242
Crédito tributario años anteriores	11,071
Crédito tributario a favor del contribuyente	20,534
	11,071

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGEGCCG12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca. Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

ACTIVO CORRIENTE

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas

	2013	2012
Agropecuaria Unidas del Sur S.A.(P)	263,681	217,915
Bananas Imperial S.A.	115,846	72,868
Serrano Aguilar Jorge Alex	95,952	104,748
Agropecuaria Unidas del Sur S.A.	54,747	97,070
La Maravilla	53,159	49,042
Agropecuaria Mercantil Amer S.A.	19,471	22,158
Núñez Antom Paul	11,577	5,685
Banano Banano Tropical S.A.	10,340	14,866
Sidira S.A.	4,814	5,887
Serrano Correa Servio	4,515	-
Nueva Colonia	3,732	811
Hacienda Río Milagro	3,254	22
Serrano Aguilar Servio Augusto	3,012	1,795
Hacienda Cristina	1,614	17
Agropecuaria La Maravilla 1 y 2 C/	-	-
Hacienda María Lorena II	-	-
645,714	592,904	20

US\$ dólares

PASIVO CORRIENTE

Otras cuentas por cobrar relacionadas

	2013	2012
Obsa Oro Banana S.A.	100,000	42,318
100,000	42,318	42,318

US\$ dólares

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

	2013	2012
Jedesco	20,786	20,786
Obsa Oro Banana S.A.	219,015	148,019
239,801	168,805	168,805

US\$ dólares

PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por pagar Relacionadas a largo Plazo

	2013	2012
Camiones Bananeros S.A.	334,542	334,542
Núñez Díaz Vicente	787	787
Serrano Aguilar Servio Augusto	787	787
Serrano Correa Servio	787	787
336,903	336,903	336,903

US\$ dólares

2012

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN...)

La Compañía APACSA Agrolineas del Pacífico S.A. pertenece al grupo bananero OBSA Oro Banano S.A. y presta el servicio de Aero fumigación a las plantaciones de banano. Los saldos de cuentas por pagar no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía APACSA Agrolineas del Pacífico S.A. presenta las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

	Diciembre 2013	Diciembre 2013	Diciembre 2013	Diciembre 2013
Ventas	247,202	201,435	-	272,911
Obra Oro Banano S.A.	-	-	-	-
Agrie. Unidas del Sur S.A.(P)	122,853	118,736	-	-
La Maravilla	101,299	143,622	-	-
Agropecuaria Unidas del Sur S.A.	90,731	47,753	-	-
Bananas Imperial S.A.	36,564	39,251	-	-
Agropecuaria Mercantil Amer S.A.	31,721	31,532	-	-
Serrano Aguilar Jorge Alex	29,582	38,378	-	-
Hacienda Rio Milagro	28,791	25,559	-	-
Banano Tropical S.A.	24,344	28,869	-	-
Nueva Colonia	21,578	18,656	-	-
Hacienda Cristina	15,727	14,130	-	-
Serrano Correa Servio	15,640	11,126	-	-
Las operaciones de venta se dan principalmente por el servicio de Aero fumigación a las plantaciones de banano.	766,032	719,047	272,911	201,915

18. LICENCIA AMBIENTAL

- Con oficio No. MAE-CGZ5-DPAG-2013-0192, emitido el 16 de enero del 2013 se determina que cumple con los requisitos establecidos en referencia al Registro de Generadores de Desechos Peligrosos a APACSA (Pista Payo).
- Mediante notificación emitida por el Ministerio de Ambiente, con fecha 18 de junio del 2013, se sanciona a APACSA (Pista Estrella) por no contar con la licencia ambiental, además, no se ha registrado como generador de desechos peligrosos, por la falta de registros de entrega de los desechos peligrosos generados en las instalaciones hacia una persona natural o jurídica que cuente con Licencia Ambiental, la ausencia de hojas de seguridad (MSDS) de los productos químicos utilizados en las instalaciones, la ausencia de cubetos técnicamente diseñados para la contención de posibles derrames lo que constituye una inobservancia al Art. 20 de la Ley de Gestión Ambiental con una multa de US\$ 15,184.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 26 de mayo del 2014, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.

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



4. Bases para la opinión calificada

4.1 No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al asesor legal de la Compañía Dr. Servio Moscoso García y Abg. Kieber Franco Aguilar. Situación que nos limita a confirmar si existen juicios que afecten a los estados financieros en su conjunto y estimar alguna provisión que pudiere resultar por este limitante.

4.2 No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviadas a la Institución Financiera Banco de Machala S.A. con quien mantiene un préstamo por US\$ 100.739. Debido a estas circunstancias no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros por la falta de esta confirmación.

5. Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido las limitaciones descritos en los puntos 4.1 y 4.2, los Estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

6. Asunto de Énfasis

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, fueron revisados por otros auditores, (persona jurídica) dicho informe fue emitido el 9 de julio del 2013, que contenía una opinión sin salvedad. Como se revela en la nota 17, la Compañía mantiene transacciones importantes con sus compañías y partes relacionadas.

7. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emitirá por separado una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas determinadas por la Administración tributaria, objeto de nuestra revisión y opinión.

Guayaquil, 30 de Mayo del 2014.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RMAE - 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO SA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre	
		2013	2012
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	54,152	22,844
Activos Financieros, neto	5	1,830,852	1,390,047
Inventarios	6	1,078,895	679,236
Servicios y otros pagos por anticipados	7	149,461	62,948
Activos por impuestos corrientes		64,793	100,582
Otros Activos Corrientes		-	604
Total activo corriente		3,178,153	2,256,261
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	708,293	1,024,467
Otros Activos No corrientes		-	38,714
Total activo no corriente		708,293	1,063,181
Total activos		3,886,446	3,319,442
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	910,885	599,434
Obligaciones con instituciones financieras	10	153,360	10,951
Otras Obligaciones corrientes	11	101,676	109,382
Total pasivos corrientes		1,165,921	719,767
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	336,903	336,903
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos a largo plazo	10	523,721	287,673
Provisiones por beneficios a empleados	12	250,607	189,683
Pasivo Diferido		-	84,115
Total pasivos no corrientes		1,111,231	898,374
Total pasivos		2,277,152	1,618,141
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	2,334,608	1,682,450
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	-
Reserva legal		1,000,000	1,000,000
Reserva facultativa		22,084	22,084
Resultados acumulados		72,627	61,186
Resultados del ejercicio		108,961	235,490
Total patrimonio neto		3,886,447	3,319,442
Total pasivos y patrimonio neto		3,886,446	3,319,442

Sr. Servio Serrano Correa
Gerente

Leda, Ailpe Fierro Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO SA
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dolares

	<u>Notas</u>	2013	2012
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	3,623,991	3,515,090
Costo de ventas		(3,348,647)	(3,284,470)
Utilidad bruta		275,344	230,620
Otros Ingresos		16,789	23,742
Gastos de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas		(126,572)	(99,817)
Gastos Financieros		(11,521)	(44,305)
Total gastos de operación y financiero	16	(138,093)	(144,122)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		154,040	110,240
15% Participación de trabajadores		(23,106)	(16,536)
22 % y 23% Impuesto a la Renta	17	(35,794)	(34,171)
Resultado del ejercicio	17	95,140	59,533

~~Sr. Servio Serrano Correa~~
 Gerente

Leda. Alpe Fierro Espinoza
 Contadora

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO SA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Espresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012	1,000,000	22,084	55,124	200,644	131,355	60,622	1,469,829
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	60,622	(60,622)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	6,062	-	(6,062)	-	-
Ajustes de aplicación NIIF	-	-	-	-	127,345	-	127,345
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	59,533	59,533
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	34,846	(34,846)	-	-
Ajuste	-	-	-	-	(19,715)	-	(19,715)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1,000,000	22,084	61,186	235,490	258,699	59,533	1,636,992
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	11,441	-	59,533	(59,533)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	(11,441)	-	-
Ajustes de aplicación NIIF	-	-	-	(126,529)	(53,764)	-	(180,293)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	95,140	95,140
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1,000,000	22,084	72,627	108,961	253,027	95,140	1,551,839


Sr. Servio Serrano Correa
Gerente


Lcda. Aide Fierro Espinoza
Contadora

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dolares

2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros por actividades de ventas de bienes	
Otros cobros por actividades de operación	
Cobros por actividades de operación	3,232,265
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	3,232,265
Pago a y por cuenta de los empleados	3,863,015
Pagos por actividades de operación	(2,989,285)
Efectivo neto (utilizado) procedentes de actividades de operación	(679,466)
	(3,668,751)
	194,264
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE	
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de financiamiento	600,000
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(221,543)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	378,457
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	(189,293)
	(189,293)
	4,971
	17,873
	22,844

Sr. Sergio Serrano Correa
Gerente

Leda, Alde Fierro Espinoza
Contadora

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

2013	2012
154,039	110,240
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	204,778
Ajustes por gastos en provisiones	159,392
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	96,093
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(34,171)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(16,536)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(572,262)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(23,106)
(Incremento) disminución en inventarios	(35,794)
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(35,794)
Disminución en activos por impuestos corrientes	28,517
Disminución otros activos corrientes	101,456
Incremento (disminución) otros activos no corrientes	159,392
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	204,778
Incremento en otras cuentas por pagar	71,073
Incremento en beneficios a empleados	71,073
(Disminución) incremento en anticipos de clientes	71,073
(Disminución) incremento en otros pasivos	71,073
Flujos de efectivo neto (utilizado) procedentes en actividades de operación	154,039
(347,150)	2013
(84,115)	154,039
(6,853)	110,240
19,093	2012
64,027	154,039
220,625	110,240
38,714	2013
604	154,039
28,105	110,240
(86,513)	2012
(399,659)	154,039
58,223	110,240
(424,513)	2013
(572,262)	154,039
(120,754)	110,240
(247,752)	2012
388,692	154,039
82,554	110,240
(48,479)	2013
29,209	154,039
1,133	110,240
(38,609)	2012
(614,144)	154,039
182,833	110,240
6,314	2013
64,309	154,039
73,185	110,240
194,264	2012

Leda, Aide Fierro Espinoza
Contadora

Sr. Sergio Serrano Correa
Gerente

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro el 27 de noviembre de 1980, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de enero de 1981. El domicilio principal es la ciudad de Machala. El objeto social de la Compañía es realizar toda clase de trabajos aéreos realizados con la agricultura, tales como fumigaciones de plantaciones desde el aire, atomizaciones, siembras, fertilizaciones de sólidos y líquidos, aplicaciones de herbicidas, fungicidas, insecticidas y el tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto, e importación y comercialización de toda clase de insecticidas.

Mediante escritura pública con fecha 5 de mayo del 2003, la Compañía resuelve aumentar el capital social en la suma de novecientos cuarenta y ocho mil dólares, mediante la emisión de dos millones trescientas setenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar, se aprueba el aporte que efectuara Obsa Oro Banana S. A., de las dos avionetas para fumigación de su propiedad.

La Compañía para el servicio de fumigación cuenta con 6 pistas ubicadas en diferentes cantones:

- Pista La Mina ubicada en el cantón El Guabo,
- Pista Bananasur ubicada en el cantón Pasaje de la provincia de El Oro;
- Pista Estrella ubicada en el cantón Pueblo Viejo de la provincia de Los Rios,
- Pista Tenguell ubicada en el cantón Guayaquil,
- Pista Blanca Piedra ubicada en el cantón Simón Bolívar,
- Pista Payo ubicada en el cantón El Triunfo de la provincia del Guayas respectivamente.

Para el funcionamiento de estas pistas la Municipalidad donde están ubicadas las mismas emitieron un Certificado de factibilidad de uso de suelo para su operación.

Las operaciones aeronáuticas de APACSA Agrolineas del Pacifico S.A. son reguladas por la Dirección General de Aviación Civil que mantendrá el control técnico operativo de la actividad aeronáutica nacional.

A la fecha de nuestro informe APACSA Agrolineas del Pacifico S.A. ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Ley de Aviación Civil.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.2. Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.3. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registrarán y presentarán como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se vendan a costo o sobre este valor.

2.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

La Compañía utilizará y distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes. Depreciara por separado la estructura y los motores de un avión

La Compañía utilizará estos dos métodos de depreciación, el método lineal, y el método de las unidades de producción, detallamos a continuación los activos a los cuales se aplicara los dos métodos a depreciar.

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Edificios	Más de \$1000	30	10%
Instalaciones	Más de \$1000	10	10%
Muebles y Enseres	Más de \$500	10	-
Maquinaria y Equipo	Más de \$1000	10	10%
Naves, Aeronaves, barcas y similares	Más de \$1000	5	entre 10% y 20%
Otros propiedades, planta y equipo	Más de \$1000	10	-

Naves y aeronaves	matricula	Horas/vida útil
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Helice PHC-C3YF-2LKUF/FJC7453	HC-BLS	2,000
Motor TS10-360KB-10B	HC-BLS	1,800
Motor TS10-360KB-6B	HC-BLS	1,800

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.5. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y costos que se hayan incurrido en la transacción. Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los cualesquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.6. Provisiones por Beneficios a Empleados

Segun la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con mas de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vinculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.7. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.8. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales aplicadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno 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 en activos productivos.

2.9. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

2.11. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.13. Liso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa, sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3 **CONCILIACIÓN AL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN LA ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES:**

En el periodo 2013 la compañía procedió a corregir los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera del rubro propiedad, planta y equipo, ya que estos ajustes no guardaban uniformidad en su contabilización, debido a una mala interpretación de la norma contable vigente, NIC 16 párrafo 29

Medición posterior al reconocimiento

La entidad elegirá como política contable el modelo del costo, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

Modelo del costo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

De acuerdo a la NIC 8

La entidad corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

(a) re expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, o

(b) si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, re expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Información a revelar sobre errores de periodos anteriores

La entidad revelará la siguiente información:

(a) la naturaleza del error del periodo anterior;

(b) para cada periodo anterior presentado, en la medida que sea practicable,

(c) el importe del ajuste al principio del periodo anterior más antiguo sobre el que se presume información, y

La conciliación que se presenta a continuación muestra el impacto en la corrección de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera del rubro propiedad, planta y equipo

El impacto principal se da por la no eliminación de la depreciación Acumulada tal cual lo establece la norma

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de	Al 31 de	
diciembre	de 2013	
de 2012		
1,636,991	1,766,556	Patrimonio antes de corrección de error
	-214,718	Ajuste por corrección de error
875,895		Registro de avalúo por corrección de errores de PPyE
-1,648,890		Reversión de PPyE para dar paso al avalúo
-73,180		Disminución PPyE por política de capitalización
56,334		Disminución Depreciación PPyE por política de capitalización
575,124		Registro corrección de depreciación NIIF
1,422,273	1,551,838	Patrimonio después de corrección de error

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

2013	2012	
US\$ dólares		
1,160	1,160	Bancos
		Caja
		Pichincha C.A.
		Pacifico S.A.
		Guayaquil S.A.
		Machala S.A.
42,820		
10,098		
74		
54,152	22,844	

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, por los años 2013 y 2012 el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación fue de US\$ (347,150) y \$ 194,264 respectivamente.

5 ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

2013	2012	
US\$ dólares		
974,112	602,409	Documentos y cuentas por cobrar clientes no
60,418	89,734	Empleados
645,714	592,904	Documentos y cuentas por cobrar clientes
59,323	103,814	relacionados
100,000	42,318	Otras cuentas por cobrar
1,839,567	1,431,169	Otras cuentas por cobrar relacionadas
(8,715)	(41,122)	Provisión de cuentas incobrables
1,830,852	1,390,047	

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto del tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto y a la comercialización de toda clase de insecticidas principalmente a los clientes Agrícola Oro Verde S.A, Agric. Unidas del Sur S.A.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (CONTINUACIÓN...)

- b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.
c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del año	(41,122)	(37,732)
Bajas	38,467	-
Provisión del año	(6,060)	(3,390)
Saldo al final del año	(8,715)	(41,122)
	US\$ dólares	

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de inventarios se resume a continuación:

Inventario de fungicidas	54,577	30,596
Inventario de materiales y accesorios	1,024,318	648,640
La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el tratamiento fitosanitario de los cultivos, a los repuestos y accesorios para las aeronaves.	1,078,895	679,236
	US\$ dólares	
	2013	2012

7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de servicios y otros pagos por anticipado se resume a continuación:

Anticipos a proveedores locales	27,574	27,623
Anticipos a proveedores del exterior	100,166	23,783
Seguros pagados por anticipado	21,721	11,542
(a) Corresponde a valores entregados a proveedores del exterior, tales como Tropical Aviation Distributors, Ag-Nav Inc. por la compra de repuestos para los aeronaves de la Compañía	149,461	62,948
	US\$ dólares	
	2013	2012

8 PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2013 y 2012, se detalla a continuación:

Saldo al 31/12/2012	Ajuste por corrección de errores	Saldo corregido al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31 de 12 2013
27,000	-	27,000	-	27,000
Edificios	(322,251)	222,093	-	222,093
Instalaciones	(52,930)	1,703	-	1,703
Muebles y Enseres	(9,244)	-	-	-
Maquinaria y Equipo	(40,471)	41,416	-	41,416
Naves, Aeronaves, barcas y similares	(795,833)	946,661	-	946,661
Otros propiedades, planta y equipo	(14,201)	59,793	-	59,793
Subtotal	(1,234,930)	1,298,666	-	1,298,666
Depreciación acumulada	(1,509,129)	(101,456)	(101,456)	(590,372)
Total	1,024,467	809,750	(101,456)	708,294

Los efectos por los ajustes por corrección de errores se detallan en la NOTA 3.

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle del movimiento de Propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Saldo al 01/01/2012	Ajustes	Ventas y/o bajas	Movimientos	Saldo al 31/12/2012
26,090	910	-	-	27,000
424,696	119,648	-	-	544,344
42,522	12,112	-	-	54,632
9,244	-	-	-	9,244
71,646	10,240	-	-	81,887
1,660,434	191,967	(109,907)	-	1,742,494
73,994	-	-	-	73,994
2,308,626	334,877	(109,907)	-	2,533,596
(1,459,643)	(189,392)	109,907	-	(1,509,129)
848,983	175,485	-	-	1,024,467
Total				

La propiedad, planta y equipo de la compañía fue inicialmente contabilizada al costo, luego se optó en la implementación de las NIIF utilizar un revaluo como costo atribuido a la fecha de transición.

La compañía APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. en su medición posterior optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta e equipo de la compañía.

9 PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2013	2012
U\$S dólares		
Cuentas y documentos por pagar locales	626,631	406,006
Sueldos por pagar	24,044	4,214
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	239,801	168,805
Otras cuentas por pagar	20,409	20,409
	<u>910,885</u>	<u>599,434</u>

(Nota 17)

LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2013	2012
U\$S dólares		
Cuentas por pagar Relacionados Largo Plazo	336,903	336,903
	<u>336,903</u>	<u>336,903</u>

(Nota 17)

10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	2013	2012
Porción corriente	150,000	1,091
Porción largo plazo	425,000	251
Total	<u>575,000</u>	<u>1,342</u>
Banco Pacifico		
Préstamo con Banco del Pacifico Op# 40062865		
Vencimiento 10 Octubre 2017, interés 8.7612%		
Intereses por Pagar		
Banco Machala		
Banco Machala		
	<u>153,360</u>	<u>523,721</u>
	2,269	98,470
	<u>100,739</u>	<u>677,081</u>

10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN...)

2013	2012	
Porción corriente	Porción largo plazo	Total
491	5,726	6,217
1,091	251	1,342
129	-	129
9,240	-	9,240
-	70,518	70,518
-	198,976	198,976
-	5,973	5,973
-	6,229	6,229
10,951	287,673	298,624

Banco Pacifico
Intereses por Pagar

Banco del Austro
Banco del Austro OP. No. RFAVR 637

Banco Machala
Banco Machala Autocredi OP No. 1129
Banco Machala Autocredi OP No. 9013339-00
Banco Machala OP No. 354114
Banco Machala Autocredi OP No. 11010331
Banco Machala Autocredi OP No. 11010365

11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

2013	2012	
US\$ dólares	US\$ dólares	
-	34,171	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio
-	49,490	Beneficios de ley a empleados
17,052	30,397	Con el IESS
23,106	14,133	15% Participación trabajadores por pagar
12,028	16,536	Con la Administración Tributaria
101,676	14,145	Impuesto a la renta por pagar del año:
	109,382	

2013	2012	
US\$ dólares	US\$ dólares	
34,171	22,140	Saldo inicial al 1 de enero del
35,794	34,171	Provisión del año
(34,171)	(22,140)	Pagos
(35,794)	-	Compensación con impuestos retenidos y anticipos
-	34,171	Saldo final al 31 de diciembre del

11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN...)

b) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del año	16,536	14,605
Provisión del año	23,106	16,536
Pagos	(16,536)	(14,605)
Saldo final al 31 de diciembre	23,106	16,536

c) Con la Administración Tributaria:

	2013	2012
Retención IVA	4,723	5,661
Retención Fuente	4,288	4,299
Retención Fuente relación dependencia	3,017	4,185
	12,028	14,145

12 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las provisiones por beneficios a empleados se resumen a continuación:

	2013	2012
Jubilación patronal	164,736	122,789
Indemnización por desahucio	85,871	66,332
Provisión Salario Digno	-	562
	250,607	189,683

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del año	122,789	49,280
Provisión del año	41,947	73,509
Saldo final al 31 de diciembre	164,736	122,789

Indemnización por desahucio:

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