

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA, al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012, que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron dictaminados por otro Auditor Externo, quien emitió su dictamen con fecha 30 de septiembre del 2013, sin salvedades.

TAXES AND AUDITING SERVICES  
INTERNATIONAL TASC, LTDA.



Peter Cadena Chica  
Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE-2 N° 599

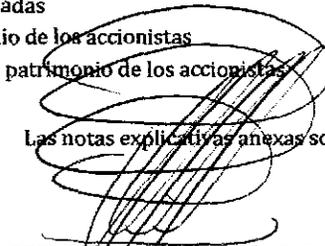
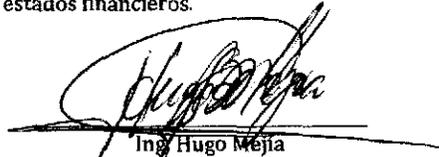
Guayaquil, Ecuador  
8 de agosto de 2014

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

Estado de Situación Financiera

		31 de Diciembre	
		2013	2012
		(US Dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	28.435,02	5.179,87
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	115.333,75	26.084,00
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	(Nota 6)	1.240.495,60	710.970,00
Impuestos por recuperar	(Nota 10)	36.174,95	4.829,00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.420.439,33</b>	<b>747.062,87</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos	(Nota 7)	3.423.934,28	3.340.319,20
Activos Biológicos	(Nota 8)	135.853,64	274.945,00
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>3.559.787,92</b>	<b>3.615.264,20</b>
<b>Total Activos</b>		<b>4.980.227,25</b>	<b>4.362.327,07</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	287.575,75	185.871,00
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	(Nota 6)	382.554,49	286.961,00
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	2.501,51	1.199,00
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>672.631,75</b>	<b>474.031,00</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	(Nota 6)	1.164.834,77	1.164.239,00
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 11)	48.511,79	35.037,36
<b>Total de Pasivos no corrientes</b>		<b>1.213.346,56</b>	<b>1.199.276,36</b>
<b>Total de Pasivos</b>		<b>1.885.978,31</b>	<b>1.673.307,36</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital pagado	(Nota 13)	800,00	800,00
Utilidades Retenidas			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		2.172.060,96	2.172.060,96
Utilidades acumuladas		921.387,98	516.158,75
<b>Total de patrimonio de los accionistas</b>		<b>3.094.248,94</b>	<b>2.689.019,71</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>4.980.227,25</b>	<b>4.362.327,07</b>

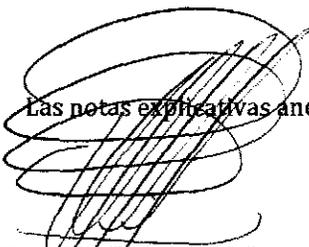
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Darwin Palacios Marquez  
Gerente General  
Ing. Hugo Mejía  
Comptador General

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA****Estados de Resultado Integral**

		31 de Diciembre	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	(Nota 14)	3.371.643,91	2.906.362,00
Costo de productos vendidos	(Nota 15)	(2.431.873,66)	(2.449.814,00)
Utilidad bruta		939.770,25	456.548,00
Gastos administrativos	(Nota 15)	(351.460,00)	(79.716,00)
Gastos financieros	(Nota 15)	(4.700,55)	(4.987,00)
Otros ingresos (gastos), neto	(Nota 15)	(95.810,96)	(23.671,00)
Utilidad antes de impuesto a la renta		487.798,74	348.174,00
Gasto por impuesto a la renta	(Nota 10)	(67.657,88)	(59.415,00)
Utilidad neta y resultado integral del año		420.140,86	288.759,00

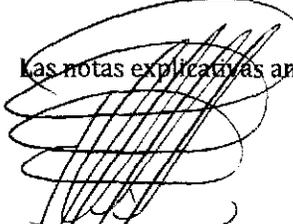
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Darwin Palacios Marquez  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Ing. Hugo Mejía  
Contador General

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

	Utilidades retenidas			Total
	Capital pagado	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	
	US Dólares			
Saldo al 1 de enero del 2012	800,00	2.172.060,96	227.399,75	2.400.260,71
Otros			-	-
Utilidad del año, 2012 y resultado integral			288.759,00	288.759,00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	2.172.060,96	516.158,75	2.689.019,71
Ajustes			(14.911,63)	-14.911,63
Utilidad del año, 2013			420.140,86	420.140,86
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800,00	2.172.060,96	921.387,98	3.094.248,94

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

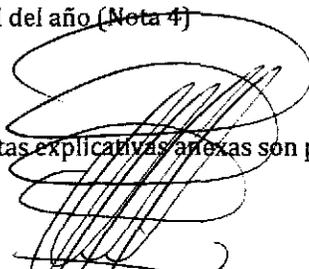
  
 Ing. Darwin Palacios Marquez  
 Gerente General

  
 Ing. Hugo Mejía  
 Contador General

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA****Estados de Flujo de Efectivo**

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US Dólares)	
<b>Flujo de Efectivo proveniente de actividades de operaciones</b>		
Recibido de cliente y parte relacionadas	2.754.171,07	1.582.079,00
Pagado a proveedores y empleados	<u>(2.562.672,66)</u>	<u>(2.459.257,00)</u>
Efectivo generado por las operaciones	191.498,41	(877.178,00)
Intereses y gastos financieros pagados	(4.700,55)	(4.987,00)
Impuesto a la renta pagado	(67.657,88)	(59.415,00)
Otros (egresos) ingresos, neto	<u>(95.810,96)</u>	<u>(23.671,00)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	23.329,02	(965.251,00)
<b>Flujo de efectivo para actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(669,64)	(300,00)
Disminución o aumento de Activos Biológicos	-	(883,00)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	(669,64)	(1.183,00)
<b>Flujo de efectivo para actividades de financiación</b>		
Accionistas y relacionadas	595,77	945.519,00
Disminución (Aumento de Préstamo)	-	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Financiación	595,77	945.519,00
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco</b>	23.255,15	(20.915,00)
<b>Efectivo en caja y banco al principio del año</b>	5.179,87	26.094,87
<b>Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)</b>	<u>28.435,02</u>	<u>5.179,87</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Darwin Palacios Marquez  
Gerente General

  
Ing. Hugo Mejía  
Contador General

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la siembra, producción, exportación y comercialización interna y externa de banano, café, cacao y frutas tropicales, la compra a terceros de banano, café, cacao y frutas tropicales, su comercialización externa y exportación; y llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social y su estatuto.

La Compañía es una sociedad anónima, se constituyó por escrituras públicas otorgada, ante la notaria publica del cantón Guabo, Ab. Ruth Elizabeth Dávila Heras, el 12 de marzo de 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Cuenca mediante Resolución No. 08-C-DIC-498 el 14 de julio del 2008, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 está conformada por:

- El Señor Palacios Márquez Darwin Miguel, nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas correspondiente al 20 % de participación,
- El Señor Palacios Márquez Franklin Danilo de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- La Sra. Palacios Márquez Jenny Elizabeth de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Jorge Edward de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Xavier Euclides de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación.

Cada acción tiene el valor de un dólar.

El domicilio principal de la Compañía es en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, Av. Panamericana y Juan Maldonado; y donde desarrolla sus actividades administrativas es en la provincia de El Oro, cantón El Guabo, en Sucre s/n y Machala.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 219 y 191 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionista para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

***Provisión para Cuentas Dudosas***

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

***Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos***

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Inmuebles	10	50
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Maquinarias	5	5
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

***Impuestos***

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 (período de transición), preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2013.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito neto por US\$ 2.172.060,96 aumentando el patrimonio, reflejado en la cuenta "Resultado acumulado proveniente de la adopción por 1ra vez en las NIIF" en el año 2011.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011:**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	-	-
Bancos	28.435,02	5.179,87
	<u>28.435,02</u>	<u>5.179,87</u>

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios con plazo de 7 días y sin interés.

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar Clientes	36.790,69	462,00
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-	-
	<u>36.790,69</u>	<u>462,00</u>
Empleados	7.976,07	25.620,00
Anticipos a proveedores	48.186,58	-
Otras	22.380,41	2,00
	<u>115.333,75</u>	<u>26.084,00</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Por Vencer	-	-
Vencidos:		
1 a 30 días	-	-
31 a 60 días	36.790,69	-
61 a 90 días	-	-
91 a 120 días	-	462,00
120 en adelante	-	-
	36.790,69	462,00

**6. Partes Relacionadas**

Las cuentas por cobrar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar				
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	Accionista	Ecuador	-	8.716,00
Palacios Marquez Jorge	Accionista	Ecuador	-	13.384,00
Cipal S.A.	Relacionada	Ecuador	195.000,00	195.000,00
Comersur Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	183.481,35	92.667,00
Cyrille S.A.	Relacionada	Ecuador	76.234,17	76.234,00
Exbaoro Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	19.543,23	64.946,00
Exportit CIA. Ltda.	Relacionada	Ecuador	637,86	638,00
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	10.203,00
Fruinter S.A.	Relacionada	Ecuador	14.069,39	30.362,00
Ricaban S.A.	Relacionada	Ecuador	8.203,66	7.902,00
Banjae S.A.	Relacionada	Ecuador	172.344,13	82.174,00
Balalóm S.A.	Relacionada	Ecuador	296.423,31	128.744,00
Agro Comercio Palmar C. Ltda.	Relacionada	Ecuador	271.767,87	-
Icapar S.A.	Relacionada	Ecuador	2.790,63	-
			1.240.495,60	710.970,00

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**6. Partes Relacionadas (continuación)**

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar				
Palacios Marquez Danilo	Accionista	Ecuador	-	-
Palacios Marquez Darwin	Accionista	Ecuador	-	-
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	Accionista	Ecuador	-	-
Palacios Palacios Euclides	Accionista	Ecuador	-	-
Banjae S.A.	Relacionada	Ecuador	-	-
Ricaban S.A.	Relacionada	Ecuador	-	-
Fruinter S.A.	Relacionada	Ecuador	26,79	-
Carbanec S.A.	Relacionada	Ecuador	294.763,55	296.224,00
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	19.553,63	39.231,00
Fumpalma S.A.	Relacionada	Ecuador	870.071,22	868.015,00
Icapar S.A.	Relacionada	Ecuador	-	19.849,00
Palmplast Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	6.121,93	7.919,00
Plandane S.A.	Relacionada	Ecuador	25.007,20	17.367,00
Sidney Export S.A.	Relacionada	Ecuador	15.000,00	15.000,00
Curadansa S.A.	Relacionada	Ecuador	31.894,31	62.094,00
Hansarita S.A.	Relacionada	Ecuador	15.249,21	13.707,00
Hasanca S.A.	Relacionada	Ecuador	269.701,42	111.794,00
			<u>1.547.389,26</u>	<u>1.451.200,00</u>
Corto Plazo			382.554,49	286.961,00
Largo Plazo			1.164.834,77	1.164.239,00
			<u>1.547.389,26</u>	<u>1.451.200,00</u>

Las cuentas por cobrar a corto plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Cuentas por cobrar compañía relacionada se originan por venta de fruta, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

Prestamos entre compañías relacionadas para la operación normal de cada una de las compañías del grupo de acuerdo a las necesidades operativas, dichos préstamos no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

Las cuentas por pagar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente anticipos para futuras compra de inventario, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés. Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**6. Partes Relacionadas (continuación)**

	2013	2012
Ventas de Banano	3.033.848,86	2.851.757,00
Costo de venta		
Compra de fertilizante	262.521,80	259.659,00
Compra de Fundas y Plásticos y etiquetas	91.036,82	137.790,00
Compra de Agroquímicos, abonos, fungicida e insecticidas	343.218,74	44.299,00
Servicios de fumigación	69.499,20	277.156,00

**Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía AGROCOSE S. A., incluyendo a la Gerencia General, así como los Socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos fijos	51.081,24	37.760,00
Beneficios sociales	13.015,53	9.911,00
Jubilación patronal y desahucio	-	-
	<u>64.096,77</u>	<u>47.671,00</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**7. Propiedades, Planta y Equipos**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Comunicación	Equipos de Computación	Total
Costo o Valuación							
Saldos al 01 de Enero del 2012	2.945.835,00	714.043,00	128.009,00	126,64	6.459,00	0,00	3.794.472,64
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	300,00	0,00	300,00
Reclasificaciones	0,00	0,00	4.400,00	0,00	(6.759,00)	3.242,56	883,56
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2.945.835,00	714.043,00	132.409,00	126,64	0,00	3.242,56	3.795.656,20
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	669,64	669,64
Ventas y/o baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste	0,00	(8.253,59)	35.975,50	0,00	0,00	0,00	27.721,91
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2.945.835,00	705.789,41	168.384,50	126,64	0,00	3.912,20	3.824.047,75
Depreciación Acumulada							
Saldos al 01 de Enero del 2012	-	287.882,00	94.538,00	75,00	0,00	0,00	382.495,00
Depreciación	-	45.040,00	26.298,00	1.504,00	0,00	0,00	72.842,00
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	332.922,00	120.836,00	1.579,00	0,00	0,00	455.337,00
Depreciación	-	15.091,92	14.944,24	0,00	0,00	200,00	30.236,16
Ajuste	-	(75.839,60)	(9.420,41)	(1.452,36)	0,00	1.252,68	(85.459,69)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	272.174,32	126.359,83	126,64	0,00	1.452,68	400.113,47
Valor neto en Libros							
Diciembre 31 del 2011	2.945.835,00	426.161,00	33.471,00	51,64	6.459,00	0,00	3.411.977,64
Diciembre del 2012	2.945.835,00	381.121,00	11.573,00	(1.452,36)	0,00	3.242,56	3.340.319,20
Diciembre del 2013	2.945.835,00	433.615,09	42.024,67	0,00	0,00	2.459,52	3.423.934,28

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**8. Activos Biológicos**

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Plantaciones:</b>	-	-
Banano	135.853,64	274.945,00
	<u>135.853,64</u>	<u>274.945,00</u>

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía posee un total de 218,21 hectáreas ubicadas en la provincia de El Oro, en la finca José Fernando han sido empleadas en cultivo de banano, con un total de 1200 matas por hectárea.

**9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	93.301,46	15.350,00
Beneficios sociales	73.489,64	35.316,00
Participación de trabajadores	86.082,13	61.443,00
Otras	34.702,52	73.762,00
	<u>287.575,75</u>	<u>185.871,00</u>

Las cuentas por pagar corresponde a facturas de compra de bienes y servicios con vencimiento en 7 días y las mismas no generan interés.

La participación de trabajadores es el surge del cálculo del 15% de las utilidades líquidas como lo estipula el código de trabajo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	1.955,00	27.132,00
Provisiones	80.947,00	69.736,00
Pagos	(47.586,00)	(35.425,00)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>35.316,00</u>	<u>61.443,00</u>
Provisiones	215.853,01	86.082,13
Pagos	(177.679,37)	(61.443,00)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>73.489,64</u>	<u>86.082,13</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**10. Impuestos**

a. Impuesto por recuperar

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Retención de Impuestos a la Renta	4.615,93	4.829,00
Crédito Fiscal de Bienes y Servicios	31.559,02	-
	<u>36.174,95</u>	<u>4.829,00</u>

b. Pasivos por impuestos corrientes

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta Compañía	-	-
Impuesto a la Renta Empleado	891,91	-
Retenciones en la Fuente Proveedor	1.261,29	1.140,00
Impuesto al valor Agregado-Ventas	-	-
Retenciones de IVA Proveedor	348,31	59,00
	<u>2.501,51</u>	<u>1.199,00</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero	-	-
Provisión con cargo a resultados	67.657,88	59.415,00
Cancelaciones	<u>(67.657,88)</u>	<u>(59.415,00)</u>
Saldos al 31 de Diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**10. Impuestos (continuación)**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	487.798,74	348.174,00
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	23.671,00
Ingresos Sujetos a Impuesto a la renta único	(3.370.518,91)	(2.900.228,00)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	2.883.845,17	2.534.517,00
Utilidad/perdida grabable	1.125,00	6.134,00
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	247,50	1.410,82
Impuesto a la renta único	67.410,38	58.005,00
(-)Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único	(67.657,88)	(58.005,00)
(-)Crédito tributario años anteriores	-	(6.238,00)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía no está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**10. Impuestos (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A partir del año 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado Ecuatoriano, vigente al momento de la exportación.

**Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**10. Impuestos (continuación)**

**. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**Tasa Efectiva**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	487.798,74	348.174,00
Impuesto a la renta corriente	<u>67.410,38</u>	<u>59.415,00</u>
Tasa efectiva de impuesto	13,82%	17,06%

**10. Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$ 6.000.000,00 millones de dólares, están sujetos a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no llegaba a pasar la base de operaciones para estar obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**11. Obligaciones por beneficios definidos**

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	Jubilación Patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	17.273,00	2.570,00
Provisiones	12.643,93	2.550,43
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	29.916,93	5.120,43
Provisiones	10.780,82	2.693,61
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>40.697,75</u>	<u>7.814,04</u>

Los cálculos Actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**12. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento por recaudaciones de operación, con proveedores locales y otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

*Riesgo de Mercado*

Los principales riesgos previsible a los que se exponen la empresa, tienen relación a los precios del banano que se fijan por el Estado.

*Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son grupos sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañados y monitoreados por la alta administración de la Compañía.

De una manera general la Compañía no ha tiene problemas de incobrabilidad.

*Riesgo de Liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de la venta del banano proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera para agilizar sus coberturas de efectivo.

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**12. Instrumentos Financieros (continuación)**

*Riesgo de Capital*

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha. Adicionalmente los accionistas se comprometen a proveer los recursos necesarios para cubrir cualquier necesidad de capital de la Compañía.

**13. Patrimonio**

*Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 800 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

*Utilidades Retenidas*

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre 2011, se reconocieron ajustes deudores y acreedores en utilidades retenidas de US\$ 2.172.060,96 respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

**14. Ingresos**

Los Ingresos consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos		
Venta de Banano Exportación	3.342.768,91	2.860.449,89
Alquiler de Maquinarias	1.125,00	4.435,00
Venta de Rechazo	27.750,00	39.778,20
Venta de Maquinaria	-	1.698,91
	<u>3.371.643,91</u>	<u>2.906.362,00</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**15. Costo de Ventas, Gastos administrativos y Otros Ingresos y Gastos**

El costo de ventas, los gastos administrativos y los otros ingresos y gastos, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo de Venta	2.431.873,66	2.449.814,00
Gastos de Administración	351.460,00	79.716,00
Gastos Financieros Netos	4.700,55	4.987,00
Otros ingresos y (Gastos),neto	95.810,96	23.671,00

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos y Beneficios	87.063,63	4.374,00
Repuestos y accesorios	83.139,36	-
Suministros y materiales	2.099,31	-
Impuestos y contribuciones	2.088,45	75,00
Servicios Ocasionales	53.142,42	2.407,00
Seguridad y vigilancia	2.000,00	-
Combustibles y lubricantes	2.437,14	-
Participación a los trabajadores	86.082,13	61.443,00
Alimentación	346,80	2.129,00
Mantenimiento y Reparación	23.553,59	-
Luz Eléctrica	-	1.215,00
Movilización y viáticos	1.374,31	41,00
Honorarios a profesionales	4.856,96	-
Otros	3.275,90	8.032,00
	<u>351.460,00</u>	<u>79.716,00</u>

**AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**16. Ajustes de Años Anteriores**

Durante el año 2013, la compañía realizó el análisis y depuración de ciertas cuentas que dieron lugar a ajustes netos por aproximadamente \$(14.911,63), los cuales se detallan a continuación:

Cuenta	Valor	Descripción
Propiedades, Planta y Equipos	\$ 113.181,55	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación.
Activos Biológicos	(128.093,18)	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación
	(14.911,63)	

**17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de agosto de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---