

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2014 y 2013.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2014 y 2013.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2014 y 2013.

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Cajas	0,00	100,00
Bancos	<u>28.435,02</u>	<u>43.658,19</u>
Total	<u>28.435,02</u>	<u>43.758,19</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	36.790,71	64.338,40
Clientes relacionados	0,00	41.605,26
Compañías relacionadas (a)	1.240.495,60	760.537,82
Empleados	7.976,07	36.293,74
Anticipos a proveedores	48.186,58	24.672,35
Otras cuentas por cobrar	<u>22.380,41</u>	<u>30.332,41</u>
Total	<u>1.355.829,37</u>	<u>957.779,98</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados en las siguientes compañías, las mismas no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Banjae S.A.	263.037,29
Balalom S.A.	325.011,80
Cudaransa S.A.	0,00
Fruinter S.A.	23.423,89
Hasanrita S.A.	59.059,15
Ricaban S.A.	<u>90.005,69</u>
Total	<u>760.537,82</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 2014****5. CUENTAS POR COBRAR (continuación):**

Al 31 de diciembre del 2014, otras cuentas por cobrar corresponde principalmente a valores entregados a terceros.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Cintas	0,00	690,12
Activos y repuestos	0,00	867,48
Fungicidas	0,00	891,00
Equipos de protección	0,00	2.739,56
Fertilizantes	0,00	1.186,94
Fundas	0,00	3.849,94
Lubricantes	0,00	1.750,03
Herramientas	0,00	5.936,00
Limpieza	0,00	867,53
Apuntalar	0,00	289,19
Empaque	0,00	2.805,06
Riego	0,00	73,31
Nematicidas	0,00	147,57
Pañuelos	0,00	1.227,10
Suministros y materiales	0,00	792,08
Otros ítems menores	<u>0,00</u>	<u>535,69</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>24.648,60</u>

7. IMPUESTOS Y PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario de IVA	31.559,02	75.606,73
Retenciones en la Fuente	4.615,92	4.615,93
Software	<u>0,00</u>	<u>19.200,00</u>
Total	<u>36.174,94</u>	<u>99.422,66</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 2014****8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2014, es el siguiente:

 2014				Saldos Dic. 31, 2014
	Saldos Dic. 31, 2013	Adiciones	Ajustes	Reclas.	
					(US dólares)
Terrenos	2.945.835,00	0	0	0	2.945.835,00
Edificios e instalaciones	705.789,41	0	0	0	705.789,41
Maquinarias y equipos	168.384,50	52.585,00	0	0	220.969,50
Muebles y enseres	126,64	0	0	0	126,64
Vehiculos	0,00	0	0	0	0,00
Equipos de computación	3.912,20	0	0	0	3.912,20
Construcciones en curso	0,00	0,00	0	0	0,00
Subtotal	3.824.047,75	52.585,00	0	0	3.876.632,75
(-) Depreciación acumulada	(400.113,47)	(31.112,57)	0	0	(431.226,04)
Total	3.423.934,28	21.472,43	0	0	3.445.406,71

9. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Plantaciones en producción	135.853,64	130.419,49
(-) Depreciación	0,00	0,00
Total	135.853,64	130.419,49

10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue y en el año 2013 se encontraban registradas como cuentas por cobrar relacionadas corrientes:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda. S.A.	0,00	341.874,53
Cipal S.A.	0,00	190.716,81
Comersur Cía. Ltda.	0,00	96.308,91
Exbaoro Cía. Ltda.	0,00	17.206,23
Fertipalma Cía. Ltda.	0,00	10.203,52
Exporlit Cía. Ltda.	0,00	637,86
Icapar S.A.	0,00	60,18
Total	0,00	657.008,04

Las cuentas por cobrar a relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014****11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados	93.326,71	38.916,55
Proveedores relacionados	0,00	87.904,81
Cuentas por pagar relacionadas	519.635,10	300.271,83
Cuentas por pagar personal	3.389,42	3.494,42
Otras cuentas por pagar	<u>0,00</u>	<u>53.785,44</u>
Total	<u>616.351,23</u>	<u>484.373,05</u>

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar relacionadas, no generan interés:

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Cudaransa S.A.	3.894,31
Plandane S.A.	53.342,75
Hasanca S.A.	<u>243.034,77</u>
Total	<u>300.271,83</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Retenciones de Iva	348,31	806,23
Retenciones en la fuente	2.153,20	5.351,69
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>93,05</u>
Total	<u>2.501,51</u>	<u>6.250,97</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 2014****14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están conformados como sigue, en el año 2013 las cuentas por pagar relacionadas se encuentran registradas como corrientes:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Fumipalma S.A.	718.161,73	0,00
Carbanec S.A.	294.763,55	294.763,55
Sidney Export S.A.	15.000,00	15.000,00
Otras	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>1.027.925,28</u>	<u>309.763,55</u>

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar compañías relacionadas corresponde a valores recibidos por concepto de préstamos, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

15. CAPITAL SOCIAL**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 800,00 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

16. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014, los accionistas absorbieron el pasivo con la compañía relacionada Fumipalma S.A. por US\$ 718.179,16 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas.

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014****17. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que término el 31 de diciembre del 2014 como sigue:

	<u>2014</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	635.068,73
(-) 15% participación a trabajadores	<u>(95.260,31)</u>
Ingresos sujeto a impuesto único	3.496.527,81
(-) Costos y gastos sujetos a impuesto único	<u>(2.958.035,33)</u>
(-) Impuesto a la renta único	<u>(69.930,56)</u>
Resultado gravado, neto (no incluye valor exento)	<u>465,28</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>(102,36)</u>
Crédito Tributario para impuesto a la renta	<u>74.555,80</u>
Impuesto a la renta a pagar (a favor)	<u>(4.522,88)</u>

18. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u> (US dólares)
Ventas de Banano de Exportación	3.342.768,91	3.466.781,81
Alquiler de Maquinarias	1.125,00	0,00
Venta de Rechazo	<u>27.750,00</u>	<u>29.746,00</u>
Total	<u>3.371.643,91</u>	<u>3.496.527,81</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 2014****19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5, 10, 11, 14 y 16 del presente informe.

Adicionalmente las transacciones realizadas durante el ejercicio económico 2014 son las siguientes:

	<u>2014</u> (US dólares)
Operaciones de ingreso	3.427.581,67
Operaciones de egreso	791.596,65
Operaciones de activo	305.183,35
Operaciones de pasivo	<u>70.299,40</u>
Total	<u>4.594.661,07</u>

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

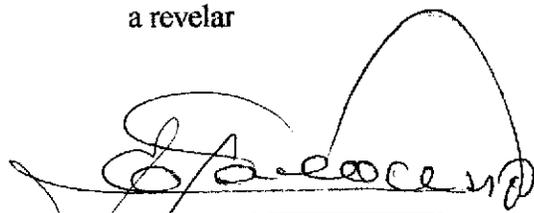
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

21. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, no presenta hechos relevantes a mencionar

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de abril del 2015 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Sr. Eulides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Hugo Mejía
Contador General