

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclias.gob.ec

Fecha:

23/JUN/2015 12:29:19

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 24663 - 0
MREMOORES JAIME SUAREZ

Expediente: 77497

RUC: 0991401679001

Razón social:

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A.
AGROTROPICAL

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET 64
Digitando No. de trámite, año y verificador =

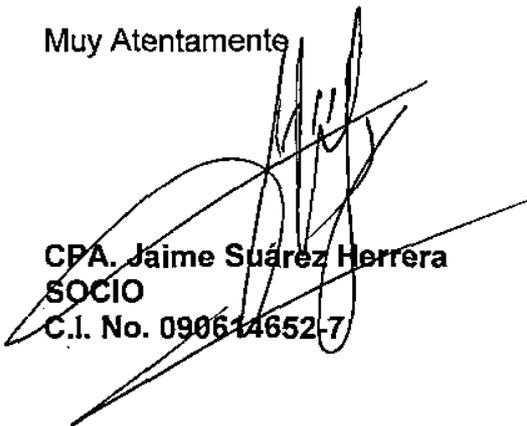
Junio 23 del 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL**, Expediente No. 77497, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente


CPA. Jaime Suárez Herrera
SOCIO
C.I. No. 090614652-7



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

26 JUN 2015

R E C I B I D O

Hora: 15:00 Firma: Ashley

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A.
AGROTROPICAL

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A.

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
HAS	- Hectáreas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4 del año 2014 y párrafo 5 de los años 2014 y 2013, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL
Página No. 2

Limitaciones:

4. Al 31 de diciembre del 2014, no están conciliados los saldos de cuentas por cobrar y pagar con parte relacionada existiendo diferencias de US\$. 62,320 y 68,853, respectivamente. Adicionalmente, no fue posible probar la depreciación de instalaciones y equipos de riego, provisión de beneficios sociales, jubilación patronal y la razonabilidad del saldo del impuesto diferido proveniente de la revalorización de activos fijos.
5. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no fue posible verificar físicamente las acciones de las empresas donde tiene inversiones **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL**, ni hemos obtenido la nómina de accionistas, porcentaje de participación y los estados financieros de las inversiones en acciones por US\$. 272,448, que mantiene la Compañía.

Opinión:

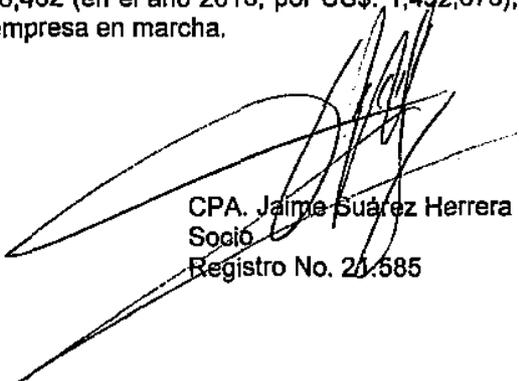
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en los párrafos 4 y 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Enfasis:

7. Conforme es explicado en la nota 19 adjunta, las operaciones de **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL** dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el principal cliente: Inmobiliaria Guangala S.A..
8. Como se indica en la nota 1, **AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL** presenta capital de trabajo negativo por US\$. 1,418,462 (en el año 2013, por US\$. 1,452,678), no obstante, la Compañía espera continuar como empresa en marcha.


MREMORAES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Junio 5 del 2015
Guayaquil - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 20.585

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	8,750	9,187
3	Activos financieros, neto	75,096	94,458
4	Existencias	168,970	83,742
5	Activo por impuestos corrientes	288,555	211,519
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>36,363</u>	<u>16,745</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>577,734</u>	<u>415,651</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipos, neto	3,594,359	3,615,960
7	Activos biológicos, netos	4,125,033	4,201,293
8	Inversiones en acciones, netas	272,448	272,448
	Activo por impuesto diferido	<u>21,565</u>	<u>21,565</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>8,013,405</u>	<u>8,111,266</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>8,591,139</u>	<u>8,526,917</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
12	Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	71,777	95,703
9	Obligaciones con personas naturales	280,000	280,000
10	Pasivos financieros	848,812	761,111
11	Otras obligaciones corrientes	<u>795,607</u>	<u>731,515</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,996,196</u>	<u>1,868,329</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Obligaciones a largo plazo	732,498	802,915
13	Jubilación patronal e indemnización	146,525	146,524
2	Pasivo por impuesto diferido	<u>399,782</u>	<u>399,782</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,278,805</u>	<u>1,349,221</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>3,275,001</u>	<u>3,217,550</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	6,360,808	6,360,808
	Aumento de capital en trámite	176,844	176,844
2	Reserva legal	67,359	67,359
2	Reserva por valuación	1,872,386	1,872,386
	Déficit acumulado	<u>(3,161,259)</u>	<u>(3,168,030)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>5,316,138</u>	<u>5,309,367</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>8,591,139</u>	<u>8,526,917</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
15		
VENTAS, NETAS	1,580,362	1,382,554
(-) COSTO DE VENTAS	<u>(1,129,366)</u>	<u>(817,227)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>450,996</u>	<u>565,327</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
(-) Gastos de administración	(212,485)	(228,709)
(-) Gastos de ventas	<u>(5,010)</u>	<u>(11,783)</u>
TOTAL	<u>(217,495)</u>	<u>(240,492)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>233,501</u>	<u>324,835</u>
<u>OTROS EGRESOS:</u>		
(-) Gastos financieros	(210,305)	(182,473)
(-) Otros egresos, netos	<u>(105)</u>	<u>(51,254)</u>
TOTAL OTROS EGRESOS	<u>(210,410)</u>	<u>(233,727)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	23,091	91,108
MENOS:		
16 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(3,464)	(13,666)
16 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(30,790)</u>	<u>(39,058)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>(11,163)</u>	<u>38,384</u>
17 (PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION	<u>0.007</u>	<u>0.024</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTR

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capiserva</u> <u>socialización</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6,368,546	(3,202,576)	4,408,299
Utilidad neta del ejercicio	0	38,384	38,384
Valuación de propiedades, planta y equipo, nota 6.	349,725	0	349,725
Valuación de activos biológicos, nota 7	361,200	0	361,200
Registro de impuesto diferido PPy E	8,158)	0 (8,158)
Registro de impuesto diferido activos biológicos	16,927)	0 (16,927)
Aumento de capital (nota 15)	0	0	176,844
Apropiación de reserva	0	(3,838)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6,367,386	(3,168,030)	5,309,367
Pérdida del ejercicio	0	(11,163)	(11,163)
Pago de utilidades año 2012	0	(10,187)	(10,187)
Ajustes de años anteriores	0	28,121	28,121
Saldos al 31 de diciembre del 2014	6,367,386	(3,161,259)	5,316,138
Ver notas a los estados financieros			

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,597,573	1,411,983
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(1,359,308)	(913,305)
Gastos financieros	(210,305)	(182,473)
Otros egresos o ingresos	(105)	(51,254)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>27,855</u>	<u>264,951</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos, neta de transferencias y/o bajas	(10,209)	(2,226)
Transferencias/bajas de activos biológicos en proceso	<u>76,260</u>	<u>(171,470)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>66,051</u>	<u>(173,696)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones, neto de cancelaciones	(94,343)	(97,021)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(94,343)</u>	<u>(97,021)</u>
Disminución neta del efectivo	(437)	(5,766)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>9,187</u>	<u>14,953</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>8,750</u>	<u>9,187</u>
Ver notas a los estados financieros		

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(11,163)	38,384
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
Depreciación	31,810	101,788
Ajustes de cuentas patrimoniales	17,934	
Participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	34,254	52,724
Ajustes de inversión	0	2,139
Provisión para cuentas incobrables	0	1,804
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	19,362	41,632
Existencias	(85,228)	4,302
Seguros y otros pagos anticipados	(19,618)	19,996
Activos por impuesto corriente	(77,036)	3,953
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros y otros pasivos financieros	87,702	(6,877)
Otras Obligaciones corrientes	<u>29,838</u>	<u>5,106</u>
Total	<u>39,018</u>	<u>226,567</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES OPERACION	<u>27,855</u>	<u>264,951</u>

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

AGRICOLA INDUSTRIAL TROPICAL S.A. AGROTROPICAL.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 23 de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 10 de ese mismo año con el nombre de Agrícola Industrial Tropical S.A. Agritosa. Posteriormente y mediante Escritura Pública de septiembre 30 de 1999, inscrita en octubre 21 del mismo año cambia su razón social a Agrícola Industrial Tropical S.A. Agrotropical. Su objeto social es el desarrollo y explotación agrícola, pecuaria y acuícola, en todas sus fases, desde cultivo y extracción hasta su comercialización.

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12-0001123, emitida en marzo 9 del 2014, por la Superintendencia de Compañías, fue aprobado el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quevedo, Km 16 vía Quevedo - El Empalme. Mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyente No. 0991401679001.

Operaciones.- La Compañía realiza actividades de producción agraria que incluyen la etapa de preparación, recolección o cultivo de productos agrícolas tales como: cacao, trozos de madera "teca" y caña guadúa, para posteriormente ser comercializada en el mercado nacional. En el año 2014, las ventas de cacao fueron de US\$. 1,572,591 que representaron el 99% del total de los ingresos (US\$. 1,133,534, que representaron el 82% en el año 2013), teniendo como clientes a Inmobiliaria Guangala S.A. que adquiere el 81% de la producción (49% en el año 2013) y RistokCacao S.A. que adquiere el 16% (29% en el año 2013) de la producción de la Compañía. Para el establecimiento de plantación de cacao, fue diseñado modelo de siembra eficiente, contando con excelente manejo agronómico, infraestructura de riego de alta calidad, así como una buena red de drenaje en todas las haciendas que permiten que las plantas mantengan un buen nivel de humedad.

Las tierras de cultivo constituyen su principal activo las mismas que comprenden 640.38 hectáreas existentes en el año 2014 y 2013 y mantienen contratados 140 trabajadores (94 en el año 2013) para realizar las actividades operativas en las 3 haciendas. Un detalle de las haciendas y su ubicación es mencionado a continuación:

- **Río Lindo Alto**: Está ubicada en el Km.16 de la Vía Quevedo - El Empalme, con extensión de 206.43 hectáreas, distribuidas de la siguiente manera: 151.33 hectáreas dedicadas a producción de cacao, 30.50 hectáreas a teca y 24.60 hectáreas en vías, poliducto, áreas inundables y campamento.
- **Río Lindo Bajo**: Está ubicada en el Km. 18 Vía Quevedo - El Empalme, con extensión de 162 Has., destinadas a la producción de cacao 77 hectáreas, 80 hectáreas sin cultivos y 5 hectáreas en vías, para los años 2014 y 2013.
- **Clemencia**: Está ubicada en el Km.132 de la Vía Guayaquil - El Empalme, con extensión de 271 hectáreas, clasificadas como sigue: 102.9 hectáreas en cacao (99.24 hectáreas en el año 2013), 115 hectáreas en teca (84.68 hectáreas en el 2013), 6.55 otras especies forestales, 36.09 sin cultivos, tanto en los años 2014 y 2013.

En el año 2014, la Compañía presenta déficit en el capital de trabajo por US\$. 1,418,462 (en el año 2013, por US\$. 1,452,678) y un índice de liquidez del 0.29 (en el año 2013, por 0.22) que refleja ciertos inconvenientes financieros para cubrir sus obligaciones corrientes; esta situación es originada básicamente por el alto endeudamiento mantenido principalmente con instituciones para financiamiento de capital de trabajo.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, equipos y activos biológicos, que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones financieras.**- Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía considera que se encuentra expuesta a este riesgo, por las actividades del negocio, por lo que requiere de financiamiento externo en las instituciones financieras.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del periodo.

Existencias.- Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia. Los desembolsos por gestión ambiental son acumulados para efectos de control en la presenta cuenta, su amortización será realizada totalmente en el periodo de conclusión de los trabajos.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos, edificios y maquinarias, registrados a valor de mercado mediante valoración realizada en los años 2012 y 2013 por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	25
Instalaciones	21
Maquinarias y equipos - equipo de riego	19
Maquinarias y equipos - equipo de fumigación y otros	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Inversión en acciones.- Está registrada al costo. Los dividendos en efectivo son registrados en ingresos cuando son percibidos o son declarados por las compañías emisoras.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos biológicos.- Los activos biológicos (plantaciones de cacao, teca y caña guadua son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que serían incurridos hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 - Activos Biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable, son registradas en el estado de ganancias y pérdidas.

Jubilación patronal e indemnización.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Pasivo por impuesto diferido.- Hasta el año 2013 estuvo provisionado en su totalidad en el grupo de pasivos no corrientes, y resulta de aplicar al importe neto del avalúo realizado a las propiedades, planta, equipos y cultivos, la tasa de impuesto a renta corporativa vigente en el año 2013 del 22%. El pasivo por impuesto diferido sería debitado en su totalidad en el evento que las propiedades, planta y equipos sean vendidas o registrada su baja, o debitado parcialmente con crédito al patrimonio en la cuenta de Superávit por Valuación con base al uso de los mismos. Al 31 de diciembre del 2014, el pasivo por impuesto diferido no ha sido regularizado con el Superávit por Valuación de acuerdo a lo indicado en la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de septiembre 9 del 2011, que derogó a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de marzo 15 del 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reserva por valuación.- Esta originada por el ajuste a valor de mercado de las propiedades planta y equipos. El saldo acreedor de la reserva por valuación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas en la medida que el activo revaluado sea utilizado, se produzca la baja o su enajenación. El saldo acreedor de la mencionada cuenta proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, así como las mediciones posteriores, no podrán ser capitalizados.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de cacao, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses financieros.- Son registrados bajo el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por bancos locales.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Parte relacionada:		
Agrotropical Colombia S.A.	62,320	62,320
Clientes	11,940	29,151
Funcionarios y empleados	1,838	3,698
Otras	<u>1,392</u>	<u>1,683</u>
Subtotal	77,490	96,852
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>2,394</u>)	(<u>2,394</u>)
Total	<u>75,096</u>	<u>94,458</u>

Agrotropical Colombia S.A.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa principalmente US\$. 62,320 por saldo de préstamo otorgado en el año 2009 por US\$. 605,729, que no tiene fecha específica de vencimiento y genera el 9.5% de interés anual.

Clientes.- Hasta el 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar clientes incluyeron principalmente US\$. 11,483 con Inmobiliaria Guangala S.A. e Innovex S.A. por US\$. 12,957. Las cuentas por cobrar a clientes no devengan intereses y vencen aproximadamente en 90 días.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Insumos	158,838	73,835
Suministros y materiales	9,265	8,644
Combustibles	<u>867</u>	<u>1,263</u>
Total	<u>168,970</u>	<u>83,742</u>

Insumos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan materiales de operación, como fertilizantes y agroquímicos existentes en las bodegas ubicadas en la Hacienda Río Alto, los mismos que serán utilizados en la medida que son requeridos para el mantenimiento periódico y preparación de suelo que efectúa la Compañía en las diversas haciendas.

5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	180,258	143,113
Anticipos pagados y retenciones en la fuente	<u>108,297</u>	<u>68,406</u>
Total	<u>288,555</u>	<u>211,519</u>

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluyen US\$. 180,258 originados en la adquisición de combustibles, lubricantes y suministros, utilizados en la producción de cacao (US\$. 143,113 al 31 de diciembre del 2013), que están pendientes de gestionar su recuperación previa solicitud al Organismos de Control conforme lo establece las disposiciones tributarias vigentes.

Anticipos pagados y retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2014, representan retenciones en la fuente del año realizadas por clientes por US\$. 28,573 (US\$. 12,847 al 31 de diciembre del 2013). En adición, incluye crédito tributario de impuesto a la renta por retenciones en la fuente de años anteriores por US\$. 55,559 (US\$. 8,405 al 31 de diciembre del 2013) y anticipos pagados de impuesto a la renta por US\$. 24,165 (US\$. 39,057 al 31 de diciembre del 2013). El saldo a favor de retenciones en la fuente de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Terrenos	2,323,036	2,323,036
Maquinarias y equipos	1,097,760	1,097,599
Instalaciones	1,372,364	1,380,283
Edificios	435,308	435,308
Vehículos	66,860	66,860
Equipos de computación	31,421	26,155
Muebles y equipos de oficina	17,532	12,750
Construcciones en proceso	0	12,081
Otros	<u>11,281</u>	<u>11,281</u>
Subtotal	5,355,562	5,345,354
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,761,203)</u>	<u>(1,729,393)</u>
Total	<u><u>3,594,359</u></u>	<u><u>3,615,960</u></u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	3,615,960	3,365,799
Más: Avalúos	0	349,724
Más: Adiciones	10,209	2,225
Menos: Depreciación	<u>(31,810)</u>	<u>(101,788)</u>
Saldo final, neto	<u><u>3,594,359</u></u>	<u><u>3,615,960</u></u>

Registro de avalúo.- En diciembre 28 del 2013, fue realizada la tasación de propiedades, planta y equipo efectuada por el Ing. Augusto Bueno Cifuentes, perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compañías con el Registro No.SC-RNP-2-066. Para establecer el valor razonable de terrenos, infraestructura, sistema de riego, construcciones y edificaciones, el perito tomó en consideración la demanda y cotización en el mercado de bienes y raíces agrícolas, especialmente predios cercanos a Quevedo y con acceso a los ríos del sector. El importe neto generado por el avalúo ascendió a US\$. 349,724.

A la fecha de emisión del presente informe (mayo 30 del 2014), la Administración de la Compañía espera cumplir en el año 2015, con los requisitos determinados en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 146 de agosto 22 del 2000 relacionada con la declaración juramentada ante Notario Público por el representante legal de la Compañía y el perito valuador, sobre la existencia de la propiedad, planta y equipo, su estado de conservación, así como sobre su correcta valuación a valor de mercado.

Garantías.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las Haciendas están entregadas en garantía por préstamos con instituciones financieras y personas naturales (notas 9 y 12).

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETOS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cultivos de:		
Teca	2,295,042	2,295,042
Cacao en producción	1,399,560	1,475,820
Cacao en proceso	<u>430,431</u>	<u>430,431</u>
Total	<u><u>4,215,033</u></u>	<u><u>4,201,293</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de las hectáreas cultivadas, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Hectáreas cultivadas)	
Cacao	326.72	326.60
Teca	<u>133.86</u>	<u>147.00</u>
Total	<u><u>460.58</u></u>	<u><u>473.60</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó la activación de costos y gastos directos incurridos en las actividades de mantenimiento de los activos biológicos de la Hacienda Río Lindo Bajo por US\$. 193,799.

Registro de avalúo.- En diciembre 28 del 2013, fue realizada la tasación de activos biológicos, efectuada por el Ing. Augusto Bueno Cifuentes, perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compañías con el Registro No.SC-RNP-2-066. Para establecer el valor razonable de plantaciones y cultivos. El importe neto generado por el avalúo fue por US\$. 361,200.

8. INVERSIONES EN ACCIONES, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>% Participación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(Dólares)	
Decco S.A.	—	252,160	252,160
Agrotropical Colombia S.A.	1.5	<u>107,047</u>	<u>107,047</u>
Subtotal		359,207	359,207
Menos: Provisión por valuación de inversiones		<u>(86,759)</u>	<u>(86,759)</u>
Total		<u><u>272,448</u></u>	<u><u>272,448</u></u>

Durante el año 2013, existió disminución en las inversiones por US\$. 2,139 correspondiente al ajuste de valor patrimonial proporcional.

9. OBLIGACIONES CON PERSONAS NATURALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

9. **OBLIGACIONES CON PERSONAS NATURALES (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Marta Solla	230,000	230,000
Miguel Nacer	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Total	<u>280,000</u>	<u>280,000</u>

Marta Solla.- Constituyen préstamos recibidos por US\$. 120,000 en marzo del 2009 y US\$. 110,000 en marzo del 2014, con tasa de interés del 10% anual y vencen en abril 30 del 2020.

Miguel Nacer.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa la renovación del préstamo recibido en marzo del 2009, con tasa de interés del 11% anual. Este préstamo se encuentra en proceso de renovación.

10. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas:		
Agrotropical Colombia S.A.	495,729	509,585
Accionistas	47,723	49,585
Proveedores	213,873	168,332
Anticipos de clientes	<u>91,487</u>	<u>33,609</u>
Total	<u>848,812</u>	<u>761,111</u>

Partes relacionadas.- El saldo registrado a favor de Agrotropical Colombia S.A. corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que devenga el 9.5% de intereses y no tiene fecha específica de vencimiento, sus pagos son realizados en función a la disponibilidad de flujo de la Compañía. El pasivo relativo a los Accionistas corresponde al saldo por pagar de la distribución de dividendos de las utilidades de los años 2008 y 2009, aprobados en Acta de Junta General de Accionistas.

Proveedores.- Representan adquisiciones de bienes y servicios, que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio entre 30 y 60 días plazo.

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Intereses	557,906	502,409
Impuestos	102,445	97,621
Beneficios sociales	68,254	66,695
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>67,002</u>	<u>64,790</u>
Total	<u>795,607</u>	<u>731,515</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Beneficios sociales.- En los años 2014 y 2013, el movimiento fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	66,695	82,750
Más: Provisiones	51,060	106,178
Menos: Pagos	(49,501)	(122,233)
Saldo Final	<u>68,254</u>	<u>66,695</u>

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Parte relacionada:		
Acreedores	732,498	732,498
Corporación Financiera Nacional - CFN	<u>0</u>	<u>70,417</u>
Total	<u>732,498</u>	<u>802,915</u>

Acreedor.- Al 31 de diciembre del 2014, representan préstamos recibidos en junio 30 del 2006 del Señor Mario Castaño por US\$. 400,000, con tasa de interés del 10.50% anual, vencimiento en enero 25 del 2017 y garantizado con pagaré. Adicionalmente, incluye préstamo recibido en diciembre 16 del 2007, de la Señora Edda Ramírez por US\$. 332,498, con tasa de interés del 12% anual y vencimiento en enero 16 del 2018, garantizado con hipoteca sobre Hacienda Río Bajo.

Corporación Financiera Nacional CFN.- Corresponde a préstamo concedido en septiembre 13 del 2005 para capital de trabajo, con tasa de interés del 9.10% reajustables cada 90 días y vencimiento en julio 23 del 2015. El mencionado préstamo está garantizado con hipoteca abierta sobre Hacienda La Clemencia. A la fecha de emisión de este informe (junio 5 del 2015), el saldo de la obligación asciende a US\$. 71,777.

13. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	142,586	142,586
Indemnización por desahucio	<u>3,938</u>	<u>3,938</u>
Total	<u>146,524</u>	<u>146,524</u>

13. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO (Continuación)

El valor presente actuarial, fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>
Salario básico unificado (US\$.)	340
Número de empleados	149
Tasa de interés actuarial real (anual)	5%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.5%

En mayo 15 del 2015, la Compañía recibió estudio actuarial realizado por Consultores Matemático Asociados Macromath Cía. Ltda., que determinó para el ejercicio del 2014 una reserva para jubilación patronal por US\$. 74,346 y una provisión para indemnizaciones por desahucio por US\$ 4,598, existiendo una diferencia en exceso por ajustar de 67,580, con relación a los importes registrados en libros.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, representa 1.590.202 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 4.00 dólares cada una.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control fue realizada en abril 27 del 2015 por los ejercicios contables 2014 y 2013.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control fue realizada en abril 21 del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en abril 22 del 2014.

Aumento de Capital en trámite.- Al 31 de diciembre del 2014, la compañía procedió a reclasificar la obligación que mantenía con Fondo País por US\$. 176,844 como Aumento de capital en trámite dando cumplimiento al Acuerdo de Capitalización firmada entre los accionistas de Agrícola Industrial Tropical S.A. Agrotropical, Fondo País y Agrotropical Colombia donde declaran que el dinero que los inversionistas entreguen y los intereses generados hasta la culminación del proceso de capitalización serán considerados como aportes para participar en el capital de la compañía Agrotropical Ecuador aplicando los mecanismos legales e idóneos.

15. VENTAS NETAS

En los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cacao – Pasan:	1,572,591	1,133,534

15. VENTAS NETAS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cacao – Vienen:	1,572,591	1,133,534
Teca	1,737	218,955
Otros	<u>6,034</u>	<u>30,065</u>
Total	<u>1,580,362</u>	<u>1,382,554</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	23,091	91,108
Menos:		
15% Participación de trabajadores	(3,464)	(13,666)
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad		(33,434)
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>81,990</u>	<u>68,554</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>101,617</u>	<u>112,562</u>
Impuesto a la renta causado	<u>22,356</u>	<u>24,763</u>
Anticipo pagado	<u>30,790</u>	<u>39,058</u>
Impuesto a la renta definitivo	<u>30,790</u>	<u>39,058</u>

Ai 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

17. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los Accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio 2014 y 2013.

18. COMPROMISOS

La Compañía mantiene suscrito contratos con Inmobiliaria Guangala S.A., con el propósito de abastecer oportunamente del producto cacao CCN51 de buena fermentación, los cuales tienen un tiempo máximo de entrega en abril, noviembre y diciembre del 2014 pactados a precios que

18. COMPROMISOS (Continuación)

oscilan entre US\$. 142 el quintal (US\$. 96 y US\$. 116 en el año 2013). Estos contratos adicionalmente estipulan que en caso que el Gobierno decreta aumento sobre el 0.25% que se cancela a Agrocalidad para emitir el certificado de calidad, esa diferencia será descontada al llegar el producto a la Planta.

19. CONCENTRACION DE CREDITO

La Compañía presenta una importante relación de negocios con Inmobiliaria Guangala S.A. que ha significado ingresos por US\$. 1,279,441 en el año 2014 (US\$. 552,565 en el año 2013) que corresponden al 81% de los ingresos totales (49% en el año 2013).

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe, de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, relacionados principalmente con el registro de la participación de trabajadores por US\$. 3,464 e impuesto a la renta por US\$. 30,790, que la Compañía procederá a registrar en los estados financieros del año 2015, sin embargo, para efectos del informe de auditoría lo contabilizamos en el año 2014.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 5 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
