

AGROCCIDENTE CIA.LTDA

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación

AGROCCIDENTE CIA LTDA es una empresa ecuatoriana cuyo capital está formado por \$402,00 acciones de un dólar cada una, y se ha suscrito íntegramente por los accionistas, de conformidad con el siguiente cuadro de integración:

Pedro José Moscoso Hermida	\$ 398,00
Ana María Moscoso Doring	\$ 2,00
María Verónica Moscoso Doring	\$ 2,00
	\$402,00

(b) Actividad económica

La actividad económica de la compañía, comprende:

Actividades agrícolas, siembra de palmito. Se constituyó el 29 de julio del 1998 su expediente es el número 87014.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 30 de Marzo del 2014, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía sin modificaciones en los plazos establecidos por Ley.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables –

Mediante resolución 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañías establece que aquellas compañías cuyos activos totales no superen los \$ 4.000.000,00 o también llamadas PYMES, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011 como período de transición para la Aplicación por primera vez.

Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de interpretaciones (SIC e IFRIC). Al 31 de diciembre de 2011, la Superintendencia de Compañías ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIC 1 a la 41, de las NIIF 1 a la 9 y de las SIC 1 a la 33.

Notas a los estados financieros (continuación)

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y de diciembre 2010, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Las bases de preparación y políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y diciembre 2010, son las que se describen más adelante. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas a todos los periodos presentados.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros están presentados en dólares americanos (\$) y todos los montos están redondeados a miles (S/000); excepto cuando es indicado de otra forma.

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros, siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen, valor razonable sobre el rubro Propiedad, Planta y Equipo.

(c) Instrumentos financieros -

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable más, los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, se considera

Notas a los estados financieros (continuación)

equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(e) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos según la política descrita en el párrafo (h) siguiente. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base fiscal, es decir, el 1% y es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales

(f) Propiedad, Planta y Equipo -

El rubro Propiedad, Planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los activos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial Propiedad, Planta y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que el rubro de Propiedad, Planta y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de Propiedad, Planta y equipo, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de Propiedad, Planta y equipo.

	Años
Terreno	No se deprecian
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de Propiedad, Planta y equipo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Cuentas por pagar comerciales –

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

(h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado o cuando el grado de avance de un servicio prestado puede ser medido confiablemente; y, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Otros costos y gastos -

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i) Provisiones y contingencias –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

(j) Beneficios a empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Notas a los estados financieros (continuación)

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía.

La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
2. **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

k) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

l) Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

Notas a los estados financieros (continuación)

m) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

n) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parta o todo el activo o pasivo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedente de la revaluación de las propiedades, planta y equipo deberá reconocerse en el resultado integral.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Caja y bancos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2012 S/(000)	Dic. 2013 S/(000)
Caja, dinero en tránsito		
Cuentas corrientes (b)	7.763,52	24.039,30

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en :

Banco del Pichincha cta cte 431013507	9.101,04
Banco Produbanco cta cte 2052019541	14.938,26

4. Cuentas por cobrar comerciales a terceros, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Facturas por cobrar (a)	38.704,52	42.878,62
Menos - provisión para cuentas de cobranza dudosa (b)	(121,68)	(121,68)
	38.582,84	42.756,94

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

(c) Al 31 de diciembre, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Dic. 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Por vencer		
Vencidos		
De 1 día a 30 días		
De 31 días a 120 días	38.704,52	42.878,62
De 121 a 150 días		
Mayores a 150 días		
	38.704,52	42.878,62

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa durante diciembre 2012 y diciembre 2013, fue como sigue:

	Dic. 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Saldo al 1° de enero	0,00	121,68
Provisión del ejercicio		0,00
Saldo al 31 de diciembre 2013		121,68

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre del 2012 y de diciembre 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	Activos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y	Muebles y	Otros	Dic. 2013
	Biológicos S/(000)	S/(000)	S/(000)	Equipo S/(000)	Enseres S/(000)	(Semovientes Mulares) S/(000)	
Costo							
Saldo al 1º de enero	81.255,67	38.691,80	19.064,83	4.826,41	10.054,12	850	15.4742,83
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2013	81.255,67	38.691,80	19.064,83	4.826,41	10.054,12	850	15.4742,83
Depreciación acumulada							
Saldo al 1º de enero		29.018,85	13.106,71	1.759,77	2.850,30	0	46.735,33
Depreciación del ejercicio	5.639,14	1.934,59	1.906,48	482,64	1.005,41	-	10.968,26
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2013	5.639,14	30.953,44	15.013,19	2.242,41	3.855,71		57.703,89
Neto	75.639,14	7.738,36	4.051,64	2.584,00	6.198,41	850	

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por pagar comerciales a terceros

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por

Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

7. Cuentas por pagar diversas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Impuestos por pagar	7.312,66	3.078,87
Servicios generales, administrativos y otros por pagar	114.341,83	102.222,52
Participaciones por pagar	3.885,43	2.469,68
IESS por pagar	2.963,10	1.418,22
Provisión Jubilación patronal	3.187,18	4.735,39
Provisión desahucio	538,40	782,70
Sueldos por Pagar	14.181,82	34.764,82
Provisión para beneficios sociales	2.564,92	2.564,92
	148.975,34	152.037,12

8. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social suscrito y pagado está representado por 402 acciones comunes de \$1.00 cada una.

A continuación se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2013:

Descripción	Número de Accionistas	%
Pedro Moscoso	393,96	98%
Ana María Moscoso	4,02	1%
María Verónica Moscoso	4,02	1%
	402,00	100%

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al 31 de diciembre de 2013, no existen restricciones a la remesa de utilidades ni a la repatriación de capitales.

(c) Reserva Legal -La Ley General de Sociedades establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital pagado

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

9. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario interno ecuatoriano. Al 31 de diciembre de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 22 por ciento sobre la utilidad gravable.

10. Ingresos de operación

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Venta de palmito	236.955,52	247.242,65
Total ingresos	<u>236.955,52</u>	<u>247.242,65</u>

11. Gastos de administración

- A continuación se presenta la composición del rubro:

	Díc. 2012 S/(000)	Díc. 2013 S/(000)
Gastos de personal,	113.700,10	124.380,66
Servicios prestados por terceros	75.453,79	80.276,13
Depreciación del ejercicio,	4.375,31	5.329,12
Tributos	2.216,85	2.151,91
Cargas diversas de gestión	955,89	6.033,05

12. Gastos de personal

- A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
Remuneraciones	113.700,10	124.380,66
	<u>113.700,10</u>	<u>124.380,66</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Otros ingresos de operación

A continuación se presenta la composición del rubro:

Dic 2012 S/(000)	Dic 2013 S/(000)
0,00	300,00
0,00	0,00

14. Concentración de riesgos

La compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

Riesgo Crediticio – El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de liquidez - La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital - La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Notas a los estados financieros (continuación)

NOTA 15 – Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación

Un resumen de la conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

AGROCCIDENTE CIA.LTDA.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	10.915,99
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	
Ajustes depreciación acumulada edificio (venta edificio)	
Provisión para cuentas incobrables	
Provisiones jubilares (jubilación-desahucio)	(1.792,51)
Amortizaciones	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	
Participación trabajadores	
Impuesto a la renta	3.078,87
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	16.275,78
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	4.041,32
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	
(Aumento) disminución en inventarios	
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(3.430,36)
(Aumento) disminución en otros activos	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	25.970,43
Aumento (disminución) en intereses por pagar	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	4.472,63
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(2.469,68)
Aumento (disminución) impuesto a la renta	(3.078,87)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	24.982,81

