

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Bases de preparación
  - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.4) Efectivo y equivalente de efectivo
  - (2.5) Depósitos en el exterior
  - (2.6) Activos financieros
  - (2.7) Inventarios
  - (2.8) Propiedad, planta y equipos
  - (2.9) Activos biológicos
  - (2.10) Propiedad de inversión
  - (2.11) Inversiones en asociadas
  - (2.12) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
  - (2.13) Impuestos
  - (2.14) Beneficios a empleados
  - (2.15) Reconocimiento de ingresos
  - (2.16) Reconocimiento de gastos
  - (2.17) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.18) Normas nuevas pero aún no efectivas
  - (2.19) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalente de efectivo
- (6) Depósitos en el exterior
- (7) Cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Otras cuentas por cobrar
- (10) Propiedad, planta y equipos
- (11) Propiedad de inversión
- (12) Activos biológicos
- (13) Inversiones en asociadas
- (14) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
- (15) Obligaciones bancarias a corto plazo
- (16) Cuentas por pagar
- (17) Gastos acumulados y otras cuentas por pagar
- (18) Obligaciones bancarias a largo plazo
- (19) Jubilación patronal y desahucio
- (20) Determinación del impuesto a la renta
- (21) Capital social
- (22) Reserva legal
- (23) Reserva de capital
- (24) Aportes futuras capitalizaciones
- (25) Gastos de administración y ventas
- (26) Transacciones con partes relacionadas
- (27) Aspectos tributarios
- (28) Reexpresión de cifras comparativas
- (29) Eventos posteriores
- (30) Aprobación de los estados financieros

## **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(1) Información general**

La compañía se constituyó el 4 de noviembre de 1998, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre de 1998. Su objeto social incluye; la producción, comercialización, exportación, mantenimiento y transformación en todo lo que se refiere a la producción agropecuaria, entre los cuales está la palmicultura; incluye también, actividades necesarias para el objeto antes señalado como: importar, exportar, comercializar todo tipo de productos químicos y maquinaria. En la actualidad la empresa produce en su planta extractora aceite rojo y de palmiste y se encuentra desarrollando plantaciones de palma africana.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía posee 74 empleados.

#### **(2) Políticas contables significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

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 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *(Nota 4)*.

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

##### **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

## **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

##### **2.5 Depósitos en el exterior**

Corresponde a depósitos que se encuentran en el exterior para operaciones de futuros.

##### **2.6 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar, activos financieros disponibles para la venta.

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas

#### 2.6 Activos financieros (Continuación)

##### 2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

##### 2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

##### 2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas**

**2.7 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

**2.8 Propiedad, planta y equipos**

**Modelo del costo**

La propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta y equipos.

**Modelo de revaluación**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizara por su valor revaluado, que es un valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

**Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

La depreciación se carga para distribuir el costo de propiedad, planta y equipos menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	<b>Años</b>
Edificios	10-11
Maquinaria y equipos	3-12
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.8 Propiedad, planta y equipos (continuación)

**Retiro o venta de propiedad, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 Activos biológicos

Son reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro debido a que su valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, la entidad revela una descripción de tales activos biológicos y una explicación del por qué su valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes: debido a que para estos activos biológicos no se encuentran disponibles precios o valores fijados por el mercado; y, no son fácilmente comparables con otros en el sector.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos biológicos menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada de acuerdo a un criterio técnico, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	<b>Años</b>
Plantaciones - año de siembra	
1995-2001	7
2004-2010	15

2.10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

## **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.11 Inversiones en asociadas**

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Compañía tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operacionales. Se asume que existe una influencia significativa cuando la Compañía posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra entidad.

Las inversiones en entidades asociadas se miden según el método de participación y se reconocen inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte de la Compañía en el resultado del período de la participada se reconoce, en el resultado del período de la Compañía. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional de la Compañía en la participada que surja por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda a la Compañía en esos cambios se reconocen en el otro resultado integral.

##### **2.12 Activos financieros en instrumentos de patrimonio**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que son liquidados mediante su entrega, son medidos al costo.

##### **2.13 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

###### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2013 es del 22% y para el año 2012 es del 23%.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

#### **2.13 Impuestos (Continuación)**

##### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La compañía ha procedido a reconocer pasivos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos considerando la posición que mantienen la administración tributaria al respecto

#### **2.14 Beneficios a empleados**

##### **2.14.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### **2.14.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados para el año 2012 y en otros resultados integrales a partir del año 2013 si son identificadas en el estudio actuarial.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

##### **2.14.3 Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.16 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

**2.17 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.18 Normas nuevas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas e interpretaciones</b>		
NIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
<b>Enmiendas y mejoras</b>		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.18 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

NIC 36	Deterioro de Activos - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte."	Julio 1, 2014

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas**

**2.18 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)**

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transacción de la Compañía a esta NIIF 9

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión

Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones.

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas

##### 2.18 Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)

- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable.

##### Modificaciones a la IAS 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la IAS 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de “tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

##### NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez elige aplicar tempranamente un nuevo IFRS, ese nuevo IFRS se aplicará a lo largo de todos los períodos presentados en su primer estado financiero IFRS en una base retrospectiva, a menos que IFRS 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera.

##### NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

##### NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte”, de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, NIC 39 o NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas**

2.18 **Normas nuevas pero aún no efectivas (*Continuación*)**

NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.19 **Gestión de capital**

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) **Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

**Notas a los estados financieros**

**(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)**

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de los productos que son recuperados en su totalidad.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

**Notas a los estados financieros**

**(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)**

**Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformar los productos que son entregados al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos (continuación)

##### 4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, planta y equipos y de activos biológicos.

##### 4.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos y de activos biológicos

Como se describe en las Notas 2.8, y 2.9, la Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos y activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

#### (5) Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Caja	US\$	1.050	US\$	900
Bancos		992.649		664.489
Inversiones a corto plazo		258.844		248.000
	US\$	<u>1.252.543</u>	US\$	<u>913.389</u>

#### (6) Depósitos en el exterior

Un detalle de los depósitos en el exterior al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Depósitos en el exterior	US\$	-	US\$	49.975
	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>49.975</u>

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos en el exterior fueron recuperados.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(7) Cuentas por cobrar**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>
Cuentas por cobrar no relacionadas	US\$ 847.421	US\$	531.455
Cuentas por cobrar relacionadas	1.893.375		1.025.772
Otros cuentas por cobrar	<u>24.721</u>		<u>37.169</u>
	<b>2.765.517</b>		<b>1.594.396</b>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(68.053)</u>		<u>(80.502)</u>
	<b>US\$ <u>2.697.464</u></b>	US\$	<b><u>1.513.894</u></b>

**(8) Inventarios**

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>
Aceite rojo	US\$ 257.886	US\$	175.660
Aceite de palmiste	64.365		725.336
Nuez	140.146		127.403
Fruta de palma	75.971		-
Suministros y otros	<u>104.435</u>		<u>70.274</u>
	<b>US\$ <u>642.803</u></b>	US\$	<b><u>1.098.673</u></b>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(9) Otras cuentas por cobrar**

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Empleados	US\$	27.425	US\$	25.200
Cuentas por cobrar a proveedores		197.169		207.460
Otros anticipos		98.567		144.172
Socios		-		6.762
Crédito tributario IVA		81		599
	US\$	<u>323.242</u>	US\$	<u>384.193</u>

**(10) Propiedad, planta, y equipos**

Un detalle de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Terrenos	US\$	1.956.582	US\$	2.183.853
Edificios		1.410.741		1.410.741
Maquinaria y equipos		3.301.501		2.803.304
Muebles y enseres		25.537		27.155
Equipos de oficina		32.263		27.030
Equipos de computación		23.459		17.642
Vehículos		335.034		304.924
		<u>7.085.117</u>		<u>6.774.649</u>
(-) Depreciación acumulada	US\$	<u>(1.456.296)</u>	US\$	<u>(995.272)</u>
		<u>5.628.821</u>		<u>5.779.377</u>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(10) Propiedad, planta y equipos (continuación)**

El movimiento del costo de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículo	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$ 725.594	1.184.999	2.725.397	27.155	28.298	17.340	189.457	4.898.240
Adquisiciones	1.458.259	225.742	122.032	-	-	11.792	115.467	1.933.292
Ventas y/o bajas	-	-	(44.125)	-	(1.268)	(11.490)	-	(56.883)
<b>Saldo al 31-Dic-2012</b>	<b>US\$ 2.183.853</b>	<b>1.410.741</b>	<b>2.803.304</b>	<b>27.155</b>	<b>27.030</b>	<b>17.642</b>	<b>304.924</b>	<b>6.774.649</b>
Adquisiciones	20.000	-	526.557	-	9.063	10.657	92.100	658.377
Ventas y/o bajas	(247.271)	-	(28.360)	(1.618)	(3.830)	(4.840)	(61.990)	(347.909)
<b>Saldo al 31-Dic-2013</b>	<b>US\$ 1.956.582</b>	<b>1.410.741</b>	<b>3.301.501</b>	<b>25.537</b>	<b>32.263</b>	<b>23.459</b>	<b>335.034</b>	<b>7.085.117</b>

Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

(10) Propiedad, planta y equipos (continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$ 96.839	321.246	11.249	11.478	12.348	98.266	551.426
Gasto del período	112.202	322.570	2.722	2.696	7.200	53.339	500.729
Ventas y/o bajas	-	(11.581)	-	(1.276)	(12.347)	(31.680)	(56.883)
Saldo al 31-Dic-2012	US\$ 209.041	632.235	13.971	12.898	7.201	119.925	995.272
Gasto del período	115.424	339.918	2.664	3.629	7.097	65.850	534.582
Ventas y/o bajas	-	(6.446)	(1.618)	(3.830)	(4.841)	(56.824)	(73.558)
<b>Saldo al 31-Dic-2013</b>	<b>US\$ 324.465</b>	<b>965.707</b>	<b>15.017</b>	<b>12.697</b>	<b>9.457</b>	<b>128.951</b>	<b>1.456.296</b>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(11) Propiedad de inversión**

Un detalle de la propiedad de inversión al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>
Terreno Guayllabamba	US\$ <u>821.423</u>	US\$	<u>821.423</u>

**(12) Activos biológicos**

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>
Plantas en crecimiento	US\$ <b>1.006.984</b>	US\$	837.508
Plantas en producción	<u>1.290.000</u>		<u>1.290.000</u>
	<b>2.296.984</b>		2.127.508
(-) Depreciación acumulada	<u>(215.638)</u>		<u>(98.018)</u>
	<b>US\$ <u>2.081.346</u></b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.029.490</u></b>

El movimiento de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>
Saldo al inicio del año	US\$ <b>2.029.490</b>	US\$	510.035
Mas (Menos):			
Adiciones	<b>207.229</b>		1.617.473
Retiro y/o bajas, neto	<b>(37.752)</b>		-
Depreciación del año	<u>(117.621)</u>		<u>(98.018)</u>
Saldo al final del año	<b>US\$ <u>2.081.346</u></b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.029.490</u></b>

Corresponde a plantaciones de palma africana que la empresa tiene en la Región Amazónica, incluyen plantaciones en producción y plantaciones en desarrollo.

Conforme lo que se señala en la NIC 41, los activos biológicos deben ser medidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, salvo aquellos casos en que el valor razonable no pueda ser medido en forma fiable. La norma plantea como alternativas de valorización: precios de mercado, valor presente de flujos netos de efectivo esperados del activo y costos.

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

#### (12) Activos biológicos (continuación)

La compañía luego de realizar varios análisis, determina que en la actualidad es poco factible determinar de manera fiable el valor razonable. En el medio no existe un mercado activo, por otra parte no es posible aplicar el valor presente de flujos netos, ya que las plantaciones en desarrollo y productivas no se venden por si solas, su realización depende del producto agrícola; las variables de cantidad y precio dependen de los niveles de eficiencia de cada empresa en el manejo de sus plantaciones, lo que hace poco posible identificar la correcta combinación de variables para que sea confiable, no existe información objetiva disponible de cantidad y precios en la zona. En conclusión no se ha encontrado métodos de valoración más adecuados que no sea el costo.

La depreciación de las plantaciones en producción se realiza sobre una base lineal y se encuentra basada en la vida útil estimada de la producción, la cual es evaluada periódicamente. Las plantaciones en desarrollo no son depreciadas hasta que entran en producción.

#### (13) Inversiones en asociadas

Un detalle de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
		Reexpresado
Ciecopalma S.A.	US\$ <u>161.376</u>	US\$ <u>50.549</u>
	US\$ <u>161.376</u>	US\$ <u>50.549</u>

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde al 35% de participación accionaria de Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda..

#### (14) Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Un detalle de los activos financieros en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Coepalma S.A.	US\$ <u>5.500</u>	US\$ <u>5.500</u>
	US\$ <u>5.500</u>	US\$ <u>5.500</u>

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde al aporte de Agrícola Alzamora Cordovez Cía Ltda en la integración del capital de Coepalma S. A..

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(15) Obligaciones bancarias a corto plazo**

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Banco Pichincha C.A. (1)	US\$	373	US\$	2.284
Banco Internacional S.A. (4)		92.570		-
Banco Internacional S. A. (5)		488.275		-
Banco de Guayaquil S.A. (2)		13.820		12.878
Banco de Guayaquil S.A. (3)		3.545		-
	US\$	<u>598.583</u>	US\$	<u>15.162</u>

- (1) Consumos en tarjetas de crédito de la compañía.
- (2) Préstamo - operación N° 785729 en su porción corriente con una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 10 de julio de 2016.
- (3) Consumos en tarjetas de crédito de la compañía.
- (4) Préstamo - operación N° 410301896 en su porción corriente con una tasa de interés del 9,96% con vencimiento el 26/09/2016.
- (5) Préstamo a 180 días garantizada con cartera.

**(16) Cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue

	2013		2012	
Proveedores de fruta	US\$	43.841	US\$	85.599
Otros proveedores locales		500.443		338.437
Anticipo para plantas y semillas		2.400		87.206
Anticipo de clientes y otros		200.262		376.456
Caja peso ganado		5.666		-
Anticipos para motoguadañas		-		700
	US\$	<u>752.612</u>	US\$	<u>888.398</u>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(17) Gastos acumulados y otras cuentas por pagar**

Un detalle de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Retenciones por IVA	US\$	11.352	US\$	7.265
Retenciones en la fuente		25.011		28.102
Retenciones Ancupa		14.559		13.015
Beneficios sociales		62.339		51.957
IESS		20.160		15.261
Intereses por pagar		30.983		27.652
Cuentas por pagar relacionadas		-		3
Dividendos por pagar		180.000		-
	US\$	<u>344.404</u>	US\$	<u>143.255</u>

**(18) Obligaciones bancarias a largo plazo**

Un detalle de las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Banco Produbanco S.A. (1)	US\$	2.600.000	US\$	2.600.000
Banco de Guayaquil S.A. (2)		24.864		38.684
Banco Internacional S.A. (3)		185.665		-
	US\$	<u>2.810.529</u>	US\$	<u>2.638.684</u>

- (1) Préstamo - operación 1388920 en su porción a largo plazo con una tasa de interés del 9.33%, garantizado por el terreno y construcción y con fecha de vencimiento 01/12/2020.
- (2) Préstamo - operación 785729 en su porción a largo plazo con una tasa de interés del 9.76% con fecha de vencimiento 10/07/2016.
- (3) Préstamo - operación 410301896 en su porción largo plazo con una tasa de interés del 9,96% con fecha de vencimiento 26/09/2016.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(19) Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

Un detalle de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Jubilación patronal	US\$	362.394	US\$	313.383
Bonificación por desahucio		42.885		35.264
	US\$	<u>405.279</u>	US\$	<u>348.647</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Saldo al inicio del año	US\$	313.383	US\$	222.622
Costo de servicio (*)		93.374		97.515
Costos financieros (*)		14.087		12.209
Otros resultados integrales		-		-
Reversión de reservas		(58.450)		(18.963)
Saldo al final del año	US\$	<u>362.394</u>	US\$	<u>313.383</u>

(\*) Con cargo a resultados en el año 2013.

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Saldo al inicio del año	US\$	35.264	US\$	23.951
Costo de servicio (*)		7.617		10.341
Costos financieros (*)		1.662		1.373
Otros resultados integrales				
Reversión de reservas		(1.658)		(401)
Saldo al final del año	US\$	<u>42.885</u>	US\$	<u>35.264</u>

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

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(19) Jubilación patronal y desahucio (continuación)**

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	<b>2013</b>	2012
	%	%
Tasa (s) de descuento	<b>4</b>	4
Tasa (s) esperada del incremento Salarial	<b>0</b>	0

**(20) Determinación del impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

	<b>2013</b>	2012
Gasto por impuesto corriente	<b>US\$ 302.339</b>	US\$ 376.478
Gasto (Ingreso) fiscal relacionado por la reversión de diferencias temporarias – pasivo por impuesto diferido	-	-
Edificio, maquinaria y equipo	<u>(80.439)</u>	<u>(57.991)</u>
Gasto impuesto a la renta	<b>US\$ <u>221.900</u></b>	<b>US\$ <u>318.487</u></b>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.****Notas a los estados financieros****(20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)**

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013		2012	
Utilidad contable	US\$	1.474.247	US\$	1.931.086
(-) Participación a trabajadores		(222.402)		(301.289)
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta		1.251.845		1.629.797
Ingresos no sujetos a impuesto a la renta				
(-) Utilidad en venta de acciones		(26.514)		
(-) Ganancia en inversiones en asociadas		(110.828)		
(+) Gastos no deducibles locales		319.413		336.692
(+) Gastos no deducibles - ajuste por precios de transferencia		8.434		12
(-) Deducción impuesto tierras rurales		(33.311)		-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		20.601		-
(-) Deducción por empleados con discapacidad		(55.372)		(329.637)
(=) Utilidad gravable		1.374.268		1.636.864
Impuesto a la renta causado (22% y 23%)		302.339		376.478
Anticipo mínimo		228.768		170.763
Impuesto a la renta – corriente	US\$	302.339	US\$	376.478
(-) Retenciones del ejercicio		231.957		282.273
Impuesto por pagar		70.382		94.205

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2013		2012	
Utilidad contable		1.251.845		1.629.797
Impuesto a la renta (22% y 23%)	US\$	275.406	US\$	374.853
(Ingreso) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Gastos no deducibles y ajuste por precios de transferencia por el 22% y 23%		69.330		77.442
Otras deducciones por incremento y discapacidad de empleados		(42.397)		(75.817)
Gasto por impuesto corriente	US\$	302.339	US\$	376.478

## Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

#### (20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

##### Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

<b>Pasivo por impuesto diferido:</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
Edificios	US\$	<b>171.012</b>	US\$	185.491
Maquinaria y equipo		<b>262.634</b>		328.593
	US\$	<b>433.646</b>	US\$	<b>514.084</b>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

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

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

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

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período en el 2012.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)**

Mediante Decreto Ejecutivo N° 118 del 19 de junio de 2012 publicado en el registro oficial N° 727, se deroga el literal f) del numeral 6 de artículo 28 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que establecía:

“f) Cuando un contribuyente haya precedido al revalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo.”

Considerando lo expuesto la administración de la Compañía a partir del año 2013, evaluará tomar como deducible la depreciación de reavalúo. Los pasivos por impuestos diferidos, originadas por este concepto al 31 de diciembre de 2013 se encuentran registrados a una tasa del 22%.

**(21) Capital social**

El capital de la Compañía es de US\$ 1.466.752,00 dividido en participaciones con un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

**(22) Reserva Legal**

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social más reservas.

**(23) Reserva de Capital**

El saldo de esta cuenta se origina en transferencias de las cuentas patrimoniales, luego del proceso de conversión de sucres a dólares de los estados financieros en marzo del 2000, el saldo de esta cuenta, puede ser utilizado para incrementar el capital o absorber pérdidas exclusivamente.

**(24) Aportes para futuras capitalizaciones**

De acuerdo a decisión de la Junta General de Socios con fecha febrero de 02 del 2012, se realiza la compensación de créditos con los socios para aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 821.420.

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(25) Gastos de administración y ventas**

Un detalle de gastos administración y ventas por su naturaleza al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>2013</b>		<b>2012</b>
Gastos de personal	<b>US\$</b>	<b>290.520</b>	<b>US\$</b>	269.222
Gastos de oficina		<b>44.350</b>		15.217
Impuestos y contribuciones		<b>70.761</b>		47.345
Otros gastos		<b>144.680</b>		138.491
Gasto por depreciación		<b>30.058</b>		23.908
Mantenimiento de vehículo		<b>12.195</b>		6.294
Gastos no deducibles		<b>10.971</b>		17.014
Participación a trabajadores		<b>222.402</b>		301.289
	<b>US\$</b>	<b>825.937</b>	<b>US\$</b>	<b>818.780</b>

**(26) Transacciones con partes relacionadas**

Las principales transacciones y saldos con las partes relacionadas en el año 2013 y 2012, se resumen de la siguiente forma:

<b>2013</b>			<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
<b><u>Compañías</u></b>	<b><u>Ventas</u></b>	<b><u>Compras</u></b>		
Relacionadas	15.756.892,21	2.847.789,49	2.016.830,05	273.702,30
	<b>US\$ 15.756.892,21</b>	<b>2.847.789,49</b>	<b>2.016.830,05</b>	<b>273.702,30</b>
<b>2012</b>			<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
<b><u>Compañías</u></b>	<b><u>Ventas</u></b>	<b><u>Compras</u></b>		
Relacionadas	16.498.868	3.894.252	1.032.637	190.148
	<b>US\$ 16.498.868</b>	<b>3.894.252</b>	<b>1.032.637</b>	<b>190.148</b>

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**(27) Aspectos tributarios**

**Caducidad de la determinación tributaria**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

**(28) Reexpresión de cifras comparativas**

Las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012 han sido reexpresadas como sigue:

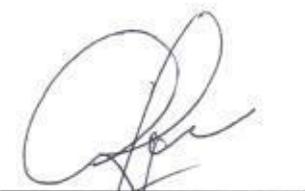
		Saldos como previamente fueron reformados	Deudor	Acreedor	Saldo reexpresado
Inversión a largo plazo	US\$	7.000	-	7.000	-
Inversión en asociadas		-	50.549	-	50.549
Utilidad del ejercicio	US\$	1.311.309	-	43.549	1.354.858

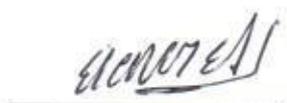
**(29) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**(30) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 22 de mayo de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Socios en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Alejandro Figari  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Elizabeth Reyes  
Contadora