

**AGRAIND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**AGRAIND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

COPCI - Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión

SRI - Servicio de Rentas Internas

IR- Impuesto a la Renta

IVA- Impuesto al Valor Agregado

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Agraind S.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Agraind S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Agraind S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

### **Asunto que se informa**

### **Informes sobre otros requisitos legales**

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Agraind S.A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Abril 25 del 2014  
Guayaquil, Ecuador

*Valarezo & Asociados*

No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 578

*Douglas W. Valarezo*  
Douglas W. Valarezo  
Socio

AGRAIND S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u>                                | <u>Nota</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                     |             |             |             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo           | 4           | 57,661      | 23,779      |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5           | 821,046     | 153,536     |
| Inventarios                                   | 6           | 142,722     | 72,285      |
| Activos por impuestos corrientes              | 7           | 301,417     | 241,383     |
| Total activos corrientes                      |             | 1,322,846   | 490,983     |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                  |             |             |             |
| Propiedades y equipos                         | 8           | 2,990,125   | 3,153,164   |
| Activos biológicos                            | 9           | 1,984,959   | 2,140,597   |
| Total activos no corrientes                   |             | 4,975,084   | 5,293,761   |
| Total activos                                 |             | 6,297,930   | 5,784,744   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                   |             |             |             |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                     |             |             |             |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar   | 10          | 646,551     | 528,888     |
| Pasivos por impuestos corrientes              | 7           | 6,730       | 7,023       |
| Obligaciones acumuladas                       | 11          | 253,105     | 123,006     |
| Intereses diferidos                           | 12          | 3,778       | 31,947      |
| Total pasivos corrientes                      |             | 910,164     | 690,864     |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                  |             |             |             |
| Obligaciones financieras a largo plazo        | 13          | 1,156,036   | 1,351,095   |
| Cuentas por pagar a largo plazo               | 14          | 1,359,792   | 1,123,311   |
| Obligaciones por beneficios definidos         | 15          | 101,358     | -           |
| Total pasivos no corrientes                   |             | 2,617,186   | 2,474,406   |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |             |             |             |
| Capital social                                | 17          | 800         | 800         |
| Reserva legal                                 |             | 400         | 400         |
| Resultados acumulados                         |             | 2,619,147   | 2,594,358   |
| Resultados del ejercicio                      |             | 150,233     | 23,916      |
| Total del Patrimonio                          |             | 2,770,580   | 2,619,474   |
| Total del pasivo y patrimonio                 |             | 6,297,930   | 5,784,744   |

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.

  
Sr. Estuardo A. Carvajal Obando  
Gerente General

  
C.P.A. Christian R. López Moreno  
Contador General

AGRAIND S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                       | <u>Nota</u> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>   |
|-------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS                   |             |                |               |
| Ventas de banano                                      |             | 4,438,949      | 3,771,393     |
| Bonificación por ventas                               |             | 32,678         | 37,192        |
| COSTOS DE VENTAS                                      |             |                |               |
| Costos directos                                       |             | (2,832,226)    | (1,636,694)   |
| Costos indirectos                                     |             | (296,644)      | (899,694)     |
| Otros costos indirectos                               |             | (667,947)      | (851,961)     |
| Utilidad bruta                                        |             | 674,810        | 420,236       |
| OTROS INGRESOS                                        |             |                |               |
| Reembolsos                                            |             | 1,823          | 2,146         |
| GASTOS                                                |             |                |               |
| Administración                                        |             | (400,897)      | (236,017)     |
| Financieros                                           |             | (107,449)      | (142,833)     |
| Depreciación                                          |             | (18,054)       | (18,488)      |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                 |             | 150,233        | 25,044        |
| Menos gasto por impuesto a la renta:                  |             |                |               |
| Corriente                                             | 7           | -              | (1,128)       |
| Total                                                 |             | -              | (1,128)       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL |             | <u>150,233</u> | <u>23,916</u> |

Las notas 1 a 19 son parte integral de estos estados financieros.



Sr. Estuardo A. Carvajal Obando  
Gerente General



C.P.A. Christian R. López Moreno



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                           | Nota | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados |                                 |  | Resultado del ejercicio | Total     |
|-------------------------------------------|------|----------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|--|-------------------------|-----------|
|                                           |      |                |               | Ganancias acumuladas  | Proveniente de la adopción NIIF |  |                         |           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011        |      | 800            | 400           | 77,789                | 2,254,299                       |  | 320,563                 | 2,653,851 |
| Más (menos) transacciones durante el año- |      |                |               |                       |                                 |  |                         |           |
| Traspaso del resultado                    |      | -              | -             | 320,563               | -                               |  | (320,563)               | -         |
| Utilidad del ejercicio                    |      | -              | -             | -                     | -                               |  | 23,916                  | 23,916    |
| Otros ajustes                             |      | -              | -             | -                     | (58,293)                        |  | -                       | (58,293)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012        |      | 800            | 400           | 398,352               | 2,196,006                       |  | 23,916                  | 2,619,474 |
| Más (menos) transacciones durante el año- |      |                |               |                       |                                 |  |                         |           |
| Traspaso del resultado                    |      | -              | -             | 23,916                | -                               |  | (23,916)                | -         |
| Utilidad del ejercicio                    |      | -              | -             | -                     | -                               |  | 150,233                 | 150,233   |
| Otros ajustes                             |      | -              | -             | 873                   | -                               |  | -                       | 873       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013        | 17   | 800            | 400           | 423,141               | 2,196,006                       |  | 150,233                 | 2,770,580 |

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.

  
Sr. Estuardo A. Carvajal Obando  
Gerente General

  
C.P.A. Christian R. López Moreno  
Contador General

AGRAIND S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                           | <u>Nota</u> | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: |             |                  |                  |
| <u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>                     |             |                  |                  |
| Cobros provenientes de las ventas de bienes y prestación de servicios     |             | 3,804,117        | 4,235,108        |
| Otros cobros por actividades de operación                                 |             | 1,823            | 2,146            |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>                      |             |                  |                  |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios               |             | (1,895,600)      | (2,211,038)      |
| Pagos a/y por cuenta de los empleados                                     |             | (1,245,798)      | (1,028,076)      |
| Pagos realizados por conceptos de impuestos                               |             | (60,327)         | (63,353)         |
| Pagos de intereses                                                        |             | (135,618)        | (139,275)        |
| Otros pagos por actividades de operación                                  |             | (237,639)        | (255,055)        |
| Total flujos de efectivo neto provenientes de actividades de Operación    |             | <u>230,958</u>   | <u>540,457</u>   |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                |             |                  |                  |
| Adquisiciones de propiedades y equipos                                    |             | (2,017)          | (144,397)        |
| Adquisiciones de activos biológicos                                       |             | -                | (356,047)        |
| Total flujos de efectivo neto utilizados en actividades de Inversión      |             | <u>(2,017)</u>   | <u>(500,444)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:           |             |                  |                  |
| Pago de préstamos a largo plazo                                           |             | (195,059)        | (204,221)        |
| Total flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiamiento      |             | <u>(195,059)</u> | <u>(204,221)</u> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo         |             | 33,882           | (164,208)        |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:                                     |             |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año                     |             | <u>23,779</u>    | <u>187,987</u>   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año                      | 4           | <u>57,661</u>    | <u>23,779</u>    |

Las notas 1 a la 19 son parte integral de estos estados financieros.

  
Sr. Estuardo A. Caryajal Obando  
Gerente General

  
C.P.A. Christian R. López Moreno  
Contador General



## AGRAIND S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 01 de Agosto del 2007 se constituyó la Compañía denominada Agraind S.A. y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 e agosto del 2007, con el objeto social de dedicarse principalmente a la actividad agrícola en todas sus fases, esto es, cultivar, cosechar, procesar y comercializar productos agrícolas tanto de ciclo corto como los de ciclo largo que se obtenga, especialmente banano, soya, arroz, palma africana, café y cacao. Se dedicará también a la importación, exportación y comercialización de todos los productos que se obtengan sobre la base de la producción agrícola.

Sus accionistas, con el 50% del capital social El Sr. Villacís Arditto Eduardo Iván, y con el otro 50% restante la Sra. Chong Qui Espinoza María Lorena.

#### NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Agraind S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

(i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.-Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderá todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.
- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.



A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Edificios              | 20                         |
| Cables vía             | 10                         |
| Maquinarias y equipos  | 10                         |
| Vehículos              | 5                          |
| Equipos de computación | 3                          |
| Muebles y enseres      | 10                         |

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- (h) Activos biológicos-

- (i) Reconocimiento y medición.- La entidad reconocerá un activo biológico al producto agrícola cuando, controle el activo como resultado de sucesos pasados: sea probable que fluya a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Un activo biológico, se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados para el mercado, y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de estos activos



biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta.

- (ii) Ganancias y pérdidas. - Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos el costo de venta, deberá incluirse la ganancia o pérdida neta del período en el que estas aparezcan.

(i) Documentos y cuentas por pagar -

Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(j) Impuestos -

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

- (iii) 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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (iv) Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

(k) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados-

- (i) 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 periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(n) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.



### NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

|                                          | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Caja General                             | 285           | (54)          |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 5207651      | 39,859        | 597           |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. 3422726704 | 6,981         | 59            |
| Banco de Machala Cta. Cte. 1070731130    | 10,536        | 23,177        |
|                                          | <u>57,661</u> | <u>23,779</u> |



**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

|                                       | 2013           | 2012           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:       |                |                |
| Clientes locales                      | 50,272         | 71,940         |
| Subtotal:                             | 50,272         | 71,940         |
| Otras cuentas por cobrar:             |                |                |
| Cuenta por cobrar partes relacionadas | 691,557        | 68,927         |
| Anticipo a proveedores locales        | 4,824          | 8,816          |
| Cuentas por cobrar a empleados        | 363            | 3,713          |
| Cuentas por cobrar accionista         | 3,263          | -              |
| Garantías tributarias                 | 550            | 140            |
| Otras cuentas por liquidar            | 70,217         | -              |
|                                       | <u>821,046</u> | <u>153,536</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos por cobrar con partes relacionadas eran los siguientes:

|                  | 2013           | 2012          |
|------------------|----------------|---------------|
| Banalcár S.A     | 10,085         | -             |
| Niksic           | 140,705        | -             |
| Banarpalm        | 99,698         | 68,927        |
| Alberto Carvajal | 441,069        | -             |
|                  | <u>691,557</u> | <u>68,927</u> |

**NOTA 6. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

|                            | 2013           | 2012          |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Productos químicos         | 60,882         | 26,343        |
| Materiales                 | 22,641         | 25,017        |
| Repuestos y herramientas   | 15,112         | 17,150        |
| Combustibles y lubricantes | 2,044          | 3,775         |
| Inventarios F.O.B          | 42,043         | -             |
|                            | <u>142,722</u> | <u>72,285</u> |

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                            | 2013           | 2012           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>   |                |                |
| Retenciones de impuesto a la renta         | 838            | -              |
| Crédito tributario                         | 300,579        | 241,383        |
|                                            | <u>301,417</u> | <u>241,383</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>   |                |                |
| Impuesto a la renta por pagar (1)          | -              | 1,165          |
| Retenciones del impuesto al valor agregado | 2,896          | 2,910          |
| Retenciones de impuesto a la renta         | 3,834          | 2,948          |
|                                            | <u>6,730</u>   | <u>7,023</u>   |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 2%. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                                       | 2013        | 2012        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta       | 239,665     | 101,005     |
| Más – Partidas de conciliación-                                       |             |             |
| Gastos no deducibles                                                  | 133,430     | 17,997      |
| Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos gravables | 4,098,532   | 3,694,799   |
| Menos – Partidas conciliatorias-                                      |             |             |
| Ingresos sujetos al impuesto a la renta único                         | (4,471,627) | (3,810,732) |
| Utilidad gravable                                                     | -           | 3,069       |
| Tasa de impuesto                                                      | 22%         | 23%         |
| Impuesto a la renta causado                                           | -           | 706         |
| Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente                 | -           | 1,128       |

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.



**NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

|                                   | Saldos al<br>31/12/2011 | Adiciones y/o<br>(retiros) netos | Saldos al<br>31/12/2012 | Adiciones<br>neto | Saldos al<br>31/12/2013 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Terrenos                          | 1,010,468               | -                                | 1,010,468               | -                 | 1,010,468               |
| Construcciones en curso           | 158,416                 | (158,416)                        | -                       | 2,017             | 2,017                   |
| Edificios                         | 523,551                 | 223,553                          | 747,104                 | -                 | 747,104                 |
| Instalaciones                     | 74,459                  | (74,459)                         | -                       | -                 | -                       |
| Muebles y enseres                 | 1,845                   | -                                | 1,845                   | -                 | 1,845                   |
| Equipos de oficina                | 494                     | 514                              | 1,008                   | -                 | 1,008                   |
| Equipos de computación            | 3,528                   | 185                              | 3,713                   | -                 | 3,713                   |
| Maquinarias y equipos             | 248,727                 | 29,252                           | 277,979                 | -                 | 277,979                 |
| Vehículos                         | 261,274                 | 29,510                           | 290,784                 | -                 | 290,784                 |
| Cable vía                         | 75,405                  | 34,595                           | 110,000                 | -                 | 110,000                 |
| Obras de infraestructura          | 586,751                 | 39,863                           | 626,614                 | -                 | 626,614                 |
| Sistema de riego                  | 341,000                 | 19,800                           | 360,800                 | -                 | 360,800                 |
|                                   | 3,285,918               | 144,397                          | 3,430,315               | 2,017             | 3,432,332               |
| Menos – Depreciación<br>acumulada | (119,328)               | (157,823)                        | (277,151)               | (165,056)         | (442,207)               |
|                                   | <u>3,166,590</u>        | <u>(13,426)</u>                  | <u>3,153,164</u>        | <u>(163,039)</u>  | <u>2,990,125</u>        |

**NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Los saldos de activos biológicos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

|                                   | Saldos al<br>31/12/2011 | Adiciones      | Saldos al<br>31/12/2012 | Adiciones        | Saldos al<br>31/12/2013 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Plantaciones                      | 1,784,550               | 356,047        | 2,140,597               | -                | 2,140,597               |
|                                   | 1,784,550               | 356,047        | 2,140,597               | -                | 2,140,597               |
| Menos – Amortización<br>acumulada | -                       | -              | -                       | (155,638)        | (155,638)               |
|                                   | <u>1,784,550</u>        | <u>356,047</u> | <u>2,140,597</u>        | <u>(155,638)</u> | <u>1,984,959</u>        |

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

|                             | 2013           | 2012           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores                 | 434,324        | 375,167        |
| Compañías relacionadas      | 74,430         | 113,845        |
| Provisiones nóminas         | -              | -              |
| Anticipos de clientes       | 84,093         | -              |
| Cuentas por pagar empleados | 27,849         | 21,167         |
| Obligaciones con el IESS    | 25,855         | 18,709         |
|                             | <u>646,551</u> | <u>528,888</u> |

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

|                              | 2013           | 2012           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Participación a trabajadores | 42,294         | 17,824         |
| Beneficios sociales          | 210,811        | 105,182        |
|                              | <u>253,105</u> | <u>123,006</u> |

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 12. INTERESES DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los intereses diferidos consistían en:

|                     | 2013  | 2012   |
|---------------------|-------|--------|
| Intereses por pagar | 3,778 | 31,947 |

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Corresponden a dos operaciones bancarias con el Banco de Machala la primera por US\$12,150 con vencimiento en febrero 2016, según número de operación 12020786, que devenga una tasa de interés del 10.20% y la segunda por US\$543,886 con vencimiento en Mayo del 2014, según número de operación 369676 que devenga una tasa de interés del 9.76%.

También incluye una obligación financiera con EFG Capital Bank, banco del exterior por un valor de US\$600,000 que devenga una tasa de interés anual del 7%, cabe señalar que sobre este crédito solo se ha venido pagando los intereses y el capital ha venido refinanciándose de forma anual.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

|                                                          | 2013             | 2012             |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Compañía de servicio agrícola Isla Bejucal S.A Coseragib | 13,484           | 13,484           |
| Banalcas S.A                                             | 1,346,308        | 1,076,119        |
| Alberto Carvajal                                         | -                | 33,708           |
|                                                          | <u>1,359,792</u> | <u>1,123,311</u> |



**NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistía en:

|                            | 2013           | 2012     |
|----------------------------|----------------|----------|
| Jubilación patronal        | 98,189         | -        |
| Bonificación por desahucio | 3,169          | -        |
|                            | <u>101,358</u> | <u>-</u> |

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

|                                                  | 2013 |
|--------------------------------------------------|------|
| Tasa de descuento                                | 5%   |
| Tasa de crecimiento de sueldos en el largo plazo | 2%   |

**NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

|                                                        | 2013           | 2012           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Activos financieros:</u>                            |                |                |
| Costo amortizado:                                      |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)           | 57,661         | 23,779         |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 821,046        | 153,536        |
|                                                        | <u>878,707</u> | <u>177,315</u> |

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

|                                                        |                  |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)  | 646,551          | 528,888          |
| Obligaciones financieras a largo plazo pagar (Nota 13) | 1,156,036        | 1,351,095        |
| Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14)              | 1,359,792        | 1,123,311        |
|                                                        | <u>3,162,379</u> | <u>3,003,294</u> |

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social suscrito consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

|                                  | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Ganancias acumuladas             |                  |                  |
| Distribuibles                    | 398,352          | 77,789           |
| Resultados acumulados            |                  |                  |
| provenientes de la adopción NIIF | 2,196,006        | 2,254,299        |
| Otros ajustes                    | -                | (58,293)         |
| Resultado año anterior           | 23,916           | 320,563          |
| Otros ajustes                    | 873              | -                |
|                                  | <u>2,619,147</u> | <u>2,594,358</u> |

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25 del 2014), la Compañía obtuvo los permisos como exportador de banano, el mismo que traerá beneficios económicos cuyo efecto se verán reflejados en los estados financieros futuros. Adicionalmente informamos que la Junta General de Accionistas de la Compañía Agraind S.A. reeligió al señor Estuardo Alberto Carvajal Obando como gerente general, por un lapso de cinco años.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en Abril 01 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.