

**AGRAIND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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

**AGRAIND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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

**AGRAIND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**ÍNDICE 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's - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

ISD - Impuesto a la salida de divisas

## 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 AGRAND S.A. (Una Compañía anónima Ecuatoriana) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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's, 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.



**VALAREZO &  
ASOCIADOS** CIA.  
LTDA.  
*Audidores y Consultores*

**VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

Parque Empresarial Colón,

Edif. Corp. 3 primer piso ofic. 102

Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048

P.O. Box 09-03-30051

Email: info@valarezoasociados.com

www.valarezoasociados.com

Guayaquil - Ecuador

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 2014, 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's.

### **Asunto que se informa**

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

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de AGRAIND S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Abril, 10 del 2015  
Guayaquil, Ecuador

*Valarezo & Asociados*

No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 578

*Douglas W. Valarezo*  
Douglas W. Valarezo  
Socio

VALAREZO &  
ASOCIADOS CIA.  
LTDA.

AGRAIND S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	69,563	57,661
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,358,572	821,046
Inventarios	6	131,410	142,722
Gastos pagados por anticipados	7	2,614	-
Activos por impuestos corrientes	8	408,789	301,417
Total activos corrientes		<u>1,970,948</u>	<u>1,322,846</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	9	2,646,082	2,990,125
Activos biológicos	10	1,423,860	1,984,959
Otros activos no corrientes	11	144,723	-
Total activos no corrientes		<u>4,214,665</u>	<u>4,975,084</u>
Total activos		<u>6,185,613</u>	<u>6,297,930</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,200,070	646,551
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	13	340,035	549,176
Pasivos por impuestos corrientes	8	24,586	6,730
Obligaciones acumuladas	14	372,557	253,105
Otros activos corrientes	15	-	3,778
Total pasivos corrientes		<u>1,937,248</u>	<u>1,459,340</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	16	631,028	606,860
Cuentas por pagar a largo plazo	17	861,758	1,359,792
Obligaciones por beneficios definidos	18	127,202	101,358
Total pasivos no corrientes		<u>1,619,988</u>	<u>2,068,009</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	20	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		2,196,006	2,619,147
Resultado del ejercicio		431,171	150,233
Total del Patrimonio		<u>2,628,377</u>	<u>2,770,580</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>6,185,613</u>	<u>6,297,930</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General



Ing. Daniel Ayala Layana  
Contador General

AGRAIND S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas de banano		7,034,452	4,438,949
Bonificación por ventas		148,834	32,678
<b>COSTOS DE VENTAS</b>			
Costos directos		(4,608,599)	(2,832,226)
Costos indirectos		(286,942)	(296,644)
Otros costos indirectos		(680,589)	(667,947)
Utilidad bruta		1,607,156	674,810
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Reembolsos		1,060	1,823
Otros		15,343	-
<b>GASTOS</b>			
Administración		(483,929)	(418,951)
Financieros		(48,459)	(107,449)
Provisión por deterioro de activos		(660,000)	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		431,171	150,233
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>431,171</u>	<u>150,233</u>

Las notas 1 a 22 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General



Ing. Daniel Ayala Layana  
Contador General

AGRAIND S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(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 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		800	400	423,141	2,196,006	150,233	2,770,580
Más (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado		-	-	150,233	-	(150,233)	-
Distribución dividendos años anteriores		-	-	(573,374)	-	-	(573,374)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	431,171	431,171
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20	800	400	-	2,196,006	431,171	2,628,377

Las notas adjuntas I a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.

  
Sr. Alberto Carvajal-Obando  
Gerente General

  
Ing. Daniel Ayala Layana  
Contador General



AGRAIN S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>			
Cobros provenientes de las ventas de bienes y prestación de servicios		6,645,760	3,804,117
Otros cobros por actividades de operación		16,403	1,823
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3,494,273)	(1,895,600)
Pagos anticipados por primas y otras obligaciones		(2,614)	-
Pagos a/y por cuenta de los empleados		(1,873,437)	(1,245,798)
Intereses pagados		(52,237)	(135,618)
Impuesto a las ganancias pagados		(89,516)	(60,327)
Otros salidas de efectivo		(940,737)	(237,639)
Total flujos de efectivo neto provenientes de actividades de operación		209,349	230,958
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(12,474)	(2,017)
Total flujo de efectivo utilizado en actividad de Inversión		(12,474)	(2,017)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Pago de préstamos a largo plazo		(184,973)	(195,059)
Total flujos de efectivo utilizado en actividad de Financiación		(184,973)	(195,059)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		11,902	33,882
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	57,661	23,779
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		69,563	57,661

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Sr. Alberto Carvajal Obando  
Gerente General

Ing. Daniel Ayala Layana  
Contador General

AGRAIND S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(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 AGRAND S.A. y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de 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.

El 8 de diciembre del 2014 se realizó una reforma a los estatutos de la compañía por cambio del paquete accionario, quedando conformada de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de capital</u>
Agrícola Bananera Daniela S.A. (Agribanda)	99.75%
Chong Qui Espinoza María Lorena	0.25%

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's.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de AGRAND 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 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

(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 período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período 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 período 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 la venta de banano 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 período 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 período 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's 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	2,597	285
Bancos locales:		
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5207651	56,239	39,859
Banco del Pichincha Cta. Cte. #3422726704	3,663	6,981
Banco de Machala Cta. Cte. #1070731130	7,064	10,536
	<u>69,563</u>	<u>57,661</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	(1) 137,082	50,272
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a partes relacionadas	(2) 1,193,007	694,820
Anticipo a proveedores	26,176	4,824
Préstamos y anticipos a empleados	1,417	363
Otras:		
Cuentas por liquidar clientes	-	70,217
Garantías tributarias	890	550
	<u>1,358,572</u>	<u>821,046</u>

(1) Corresponden en su totalidad a la venta de cajas de banano que mantienen una antigüedad de ocho días, debido a que son liquidadas al transcurrir ese tiempo.

(2) Corresponde a préstamos que no poseen un contrato que detalle las condiciones y vencimiento de las mismas, así como el rendimiento financiero que éstas pudieran generar, lo cual tendría un efecto con cargo a resultado. En el periodo 2013 los saldos de dichas cuentas fueron reveladas como préstamos a terceros. A continuación los saldos de dichas cuentas de los periodos terminados al 2014 y 2013 son como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Agribanda S.A.	245,000	3,263
Agrogreen S.A.	703	-
Alberto Carvajal Obando	605,299	441,069
Banalcar (Banalcarsa) S.A.	12,100	10,085
Banarpalm S.A.	-	99,698
Niksic S.A.	299,664	140,705
Sixprensa S.A.	30,241	-
	<u>1,193,007</u>	<u>694,820</u>

**NOTA 6. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos químicos	28,858	60,882
Materiales	15,864	22,641
Inventario de repuestos y herramientas	9,613	15,112
Inventario de combustibles y lubricantes	1,894	2,044
Inventarios F.O.B.	(1) 75,181	42,043
	<u>131,410</u>	<u>142,722</u>

(1) Corresponde en su mayoría a materiales de empaque y paletizado.



**NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipados corresponden en su totalidad a primas adquiridas a la compañía Seguros Sucre S.A. y consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipados	2,614	-

**NOTA 8. IMPUESTOS:**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	838	838
IVA pagado	407,951	300,579
	<u>408,789</u>	<u>301,417</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto por pagar:		
Retenciones en la fuente del IVA	13,728	2,896
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	10,858	3,834
	<u>24,586</u>	<u>6,730</u>

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	541,407	239,665
Más (menos) – Partidas conciliatorias-		
Otras rentas exentas	(9,000)	-
Gastos no deducibles	711,081	133,430
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	4,268,317	4,098,532
Ingresos sujetos al impuesto a la renta único	<u>(5,511,805)</u>	<u>(4,471,627)</u>
Utilidad gravable	-	-
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2014
Terrenos	1,010,468	-	1,010,468	-	1,010,468
Construcción en curso	-	2,017	2,017 (1)	(2,017)	-
Edificios y obras civiles	747,104	-	747,104	9,338	756,442
Instalaciones	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	1,845	-	1,845	-	1,845
Equipos de oficina	1,008	-	1,008	-	1,008
Equipos de computación y software	3,713	-	3,713	-	3,713
Maquinarias y equipos	277,979	-	277,979	3,136	281,115
Vehículos	290,784	-	290,784	-	290,784
Cables vía	110,000	-	110,000	-	110,000
Obras de infraestructura	626,614	-	626,614	-	626,614
Sistema de riego	360,800	-	360,800	-	360,800
	<u>3,430,315</u>	<u>2,017</u>	<u>3,432,332</u>	<u>10,457</u>	<u>3,442,789</u>
Menos – Depreciación acumulada	(277,151)	(165,056)	(442,207)	(164,500)	(606,707)
Menos – Provisión por deterioro	-	-	- (2)	(190,000)	(190,000)
	<u>3,153,164</u>	<u>(163,039)</u>	<u>2,990,125</u>	<u>(344,043)</u>	<u>2,646,082</u>

(1) Corresponde a una reclasificación del rubro edificio y obra civil.

(2) Corresponde a la provisión por un deterioro a las propiedades y equipos en general, por tanto su efecto no es específico a uno de los ramos que contiene la cuenta.

**NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Los saldos de activos biológicos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2014
Plantaciones	2,140,597	-	2,140,597	-	2,140,597
Menos – Amortización acumulada	-	(155,638)	(155,638)	(91,099)	(246,737)
Menos – Provisión por deterioro	-	-	- (1)	(470,000)	(470,000)
	<u>2,140,597</u>	<u>(155,638)</u>	<u>1,984,959</u>	<u>(561,099)</u>	<u>1,423,860</u>

(1) Corresponde a la provisión por deterioro a las plantaciones de banano.

**NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Corresponden a préstamo otorgado a su Compañía relacionada Banarplam S.A., por US\$144,723, que actualmente no posee un contrato que detalle las condiciones de su otorgamiento. Según lo comentado por la administración de la Compañía serán regularizados posteriormente con la elaboración del mismo, en el periodo 2013 su saldo fue considerado en el activo corriente como préstamo a tercero.

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores		394,975	434,324
Otras cuentas por cobrar:			
Préstamos a Compañías relacionadas	(1)	104,776	74,430
Dividendos por pagar	(2)	573,374	-
Anticipo de cliente		14,230	84,093
Factura pendiente por recibir		30,408	-
		<u>1,117,763</u>	<u>592,847</u>

(1) Corresponde a préstamos que no poseen un contrato que detalle las condiciones y vencimiento de las mismas, así como el rendimiento financiero que éstas pudieran generar, lo cual tendría un efecto con cargo a resultado. A continuación los saldos de dichas cuentas de los periodos terminados al 2014 y 2013 son como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banalcars (Banalcarsa) S.A.	16,407	4,084
Compañía de Servicio Agrícola Isla Bejucal S.A.	88,369	70,346
	<u>104,776</u>	<u>74,430</u>

(2) Corresponde a la provisión de dividendos por pagar por la apropiación de utilidades de años anteriores.

**NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la porción corriente de las obligaciones financiera consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligación financiera:		
Banco Machala	340,035	549,176

	fecha de		Tasa de interés	Capital pagado	Porción corriente	Porción largo plazo	Préstamo Total
	Inicio	Vencimiento					
<b>Obligaciones locales:</b>							
<b>Banco Machala:</b>							
Operación - 503924	22/05/2014	17/05/2015	9.76%	159,985	334,204	-	494,189
Operación - 402155	01/03/2012	09/02/2016	9.76%	18,118	5,831	1,028	24,977
Subtotal:				178,103	340,035	1,028	519,166
<b>Obligaciones del exterior:</b>							
<b>EFG Capital Bank:</b>							
Operación -	07/04/2015	07/04/2015	7.00%	-	-	600,000	600,000
				178,103	340,035	601,028	1,419,166

El rendimiento financiero por pagar respecto de las obligaciones contraídas con el sector financiero local y del exterior no han sido registradas por US\$12,507 y US\$42,000, respectivamente, según lo indica la *NIC - 37 Provisión, Pasivos Contingente y Activos Contingentes*.

**NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con empleados	49,935	27,849
Beneficios sociales	277,014	210,811
Con el IESS	32,372	25,855
Participación a trabajadores	(1) 95,543	42,294
	<u>372,557</u>	<u>253,105</u>

- (1) 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 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros pasivos corrientes consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros activos corrientes:		
Intereses por pagar	-	3,778
Provisión de ISD	30,000	-
	<u>30,000</u>	<u>3,778</u>

**NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligación financiera:		
Banco Machala	1,028	6,860
EFG Capital Bank	600,000	600,000
	<u>601,028</u>	<u>606,860</u>

**NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas por pagar a largo plazo no poseen un contrato que detalle las condiciones y vencimiento de las mismas, así como el *rendimiento financiero* que éstas pudieran generar, lo cual tendría un efecto con cargo a resultado. A continuación los saldos de dichas cuentas de los periodos terminados al 2014 y 2013 son como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar:		
Prestamos a partes relacionadas		
Compañía de Servicio Agrícola Isla Bejucal S.A.	13,484	13,484
Banalcar (Banalcarsa) S.A.	848,109	1,346,308
Alberto Carvajal Obando	165	-
	<u>861,758</u>	<u>1,359,792</u>

**NOTA 18. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	124,326	98,189
Bonificación por desahucio	2,876	3,169
	<u>127,202</u>	<u>101,358</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 2014 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:

	<u>2014</u>
Tasa de descuento	5%
Tasa de crecimiento de sueldos en el largo plazo	2%

**NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

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

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	69,563	57,661
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,358,572	821,046
		<u>1,428,135</u>	<u>878,707</u>
<b>Pasivos financieros:</b>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,200,070	646,551
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	13	340,035	549,176
Obligaciones financieras a largo plazo	16	631,028	606,859
Cuentas por pagar a largo plazo	17	861,758	1,359,792
		<u>3,032,891</u>	<u>3,162,378</u>

**NOTA 20. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	423,141	398,352
Provenientes de la adopción NIIF's	2,196,006	2,196,006
Apropiación de utilidades	(573,374)	-
Resultado del ejercicio año anterior	150,233	23,916
Otros ajustes	-	873
	<u>1,772,865</u>	<u>2,220,795</u>

**NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 10 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 01 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.