

HDINEAGROS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Directores de
HDINFAGROS S. A.
Machala, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado que se adjunta de HDINFAGROS S.A. al 31 de diciembre de 2012, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que se presentan con propósitos comparativos fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 25 de abril del 2012, expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por HDINEAGROS S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de HDINEAGROS S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de HDINEAGROS S.A., al 31 de diciembre de 2012 y los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

BDO Rueda

Abril 08, 2013
RNAE No.193

R. Pineda
Román Pineda Socio

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19,517	12,403
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	352,518	222,877
Otras cuentas por cobrar	7	51,391	41,098
Provisión cuentas incobrables	8	(198,405)	(24,548)
Inventarios	9	33,238	53,480
Activos por impuestos corrientes	10	41,732	38,488
Total activos corrientes		299,991	343,798
Activos no corrientes			
Planta y equipos	11	464,564	511,072
Activos por impuestos diferidos	12	-	6,301
Activos biológicos	13	2,282,486	1,947,767
Total activos no corrientes		2,747,050	2,465,140
Total activos		3,047,041	2,808,938

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	14	224,996	247,074
Cuentas por pagar relacionadas	16	444,533	220,000
Otras obligaciones corrientes	15	98,707	78,308
Total pasivos corrientes		768,236	545,382
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados no corriente	17	82,419	51,892
Total pasivos no corrientes		82,419	51,892
Total pasivos		850,655	597,274
Patrimonio neto			
Capital social	20	10,000	10,000
Aportes para futura capitalización	21	2,238,503	2,238,503
Reserva legal	22	5,000	5,000
Resultados acumulados	23	(57,117)	(41,839)
Total patrimonio		2,196,386	2,211,664
Total pasivos y patrimonio		3,047,041	2,808,938



Ing. Hugo Cabezas
Gerente General



Ing. Tania Ajika S.
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	24	3,705,177	3,106,895
Costos de ventas	25	2,718,794	2,619,274
Utilidad bruta		986,328	487,621
Otros ingresos	26	76,146	45,034
Gastos:			
Gasto administrativos	27	(515,691)	(305,946)
Gastos de ventas	28	(150,903)	(123,282)
Otros gastos	29	(310,953)	(38,391)
		(977,547)	(467,619)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		84,927	65,036
Participación a trabajadores		-	(9,755)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		84,927	55,281
Impuestos a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	18	(68,272)	(19,859)
Efecto de impuestos diferidos	19	-	(3,488)
		(68,272)	(23,347)
Utilidad neta		16,655	31,934
Otro resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		16,655	31,934

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total resultados acumulados	Total
				Resultados acumulados provenientes de primera adopción NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	10.000	56.202	5.000	(29.201)	(44.471)	(77.773)	57.629
Aportes en efectivo y especies	-	2.142.801	-	-	-	-	2.142.801
Resultado integral del año	-	-	-	-	31.934	31.934	31.934
Saldo al 31 de diciembre del 2011	10.000	2.199.003	5.000	(29.201)	(12.537)	(41.839)	2.171.664
Pago dividendos año 2011	-	-	-	-	(31.934)	(31.934)	(31.934)
Resultado integral del año	-	-	-	-	16.605	16.605	16.605
Saldo al 31 de diciembre de, 2012	10.000	2.199.003	5.000	(29.201)	(77.810)	(97.111)	2.193.688

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,739,045	3,102,316
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,377,424)	(3,096,737)
Impuesto a la renta pagado	(19,859)	(21,052)
Otros egresos (ingresos), netos	(234,807)	6,643
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	106,955	(8,830)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de planta y equipo	(12,321)	(299,586)
Aumento en activos biológicos	(280,120)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(292,441)	(299,586)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(31,934)	-
Aportes en efectivo	-	21,304
Efectivo recibido (pagado) cuentas por pagar relacionadas, neto	224,534	110,284
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	192,600	131,588
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	7,114	(176,828)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	12,403	189,231
Al final del año	19,517	12,403

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HDINFAGROS S.A.

CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral del año	16,655	31,934
Ajustes para conciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de planta y equipos	58,529	7,498
Ventas/ajustes de planta y equipos		35,059
Provisión para cuentas incobrables	173,857	10,415
Ajuste a valor razonable del activo biológico	(54,599)	-
Provisión impuesto a la renta	68,272	19,859
Provisión participación a trabajadores		9,755
Provisión para jubilación patronal y cesantía	30,527	12,108
Impuesto diferido	6,301	2,667
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar	(139,934)	(14,994)
Disminución (aumento) en inventarios	70,242	(7,011)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(3,244)	(13,904)
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(90,350)	(122,319)
Aumento en otras obligaciones corrientes	20,399	20,103
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	106,955	(8,830)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN QUE NO REQUIEREN DESEMOLSO DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía incrementó la planta y equipos en 173,230, los activos biológicos 1,947,767 y el patrimonio en 2,120,997.



Ing. Hugo Cabezas
Gerente General



Ing. Tania Ajila
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

ÍNDICE:

Notas	Pág.
1. Identificación de la empresa y actividad económica.	9
2. Resumen de las principales políticas contables:	9
2.1. Período contable.	10
2.2. Bases de preparación.	10
2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
2.4. Moneda funcional y de presentación.	13
2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
2.6. Efectivo y equivalente de efectivo.	14
2.7. Activos financieros.	14
2.8. Inventarios.	15
2.9. Activos por impuestos corrientes.	15
2.10. Planta y equipos.	15
2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.	17
2.12. Activos biológicos.	18
2.13. Costos por intereses.	18
2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	19
2.15. Baja de activos y pasivos financieros.	19
2.16. Provisiones.	20
2.17. Beneficios a los empleados.	20
2.18. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido.	21
2.19. Capital social.	22
2.20. Ingresos de actividades ordinarias.	22
2.21. Costo de venta.	22
2.22. Gastos de administración, otros y financieros.	22
2.23. Segmentos operacionales.	23
2.24. Medio ambiente.	23
2.25. Estado de flujo de efectivo.	23
2.26. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	23
2.27. Reclasificaciones.	23
3. Política de gestión de riesgos:	23
3.1. Factores de riesgo.	23
3.2. Riesgos propios y específicos.	24
3.3. Riesgo sistemático o de mercado.	24
4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración:	25
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	26
4.2. Litigios y otras contingencias.	26
5. Efectivo y equivalentes de efectivo.	26
6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados.	27
7. Otras cuentas por cobrar.	27
8. Provisión cuentas incobrables.	28
9. Inventarios.	28
10. Activos por impuestos corrientes.	28
11. Planta y equipos.	29
12. Activos por impuestos diferidos.	30
13. Activos biológicos.	30

Notas	Pág.
14. Cuentas y documentos por pagar.	31
15. Otras obligaciones corrientes.	32
16. Cuentas por pagar relacionadas.	33
17. Provisiones por beneficios a los empleados no corriente	33
18. Impuesto a la renta	34
19. Impuestos diferidos	38
20. Capital social	39
21. Aportes de accionistas para futura capitalización.	40
22. Reserva legal.	40
23. Resultados acumulados.	40
24. Ingresos de actividades ordinarias.	41
25. Costo de ventas.	41
26. Otros ingresos.	41
27. Gastos administrativos.	42
28. Gastos de ventas	42
29. Otros gastos	43
30. Transacciones y saldos con compañías relacionadas.	43
31. Contratos y convenios.	43
32. Sanciones.	44
33. Precios de transferencia	45
34. Hechos posteriores a la fecha de balances	46

HDINEAGROS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
HDINEAGROS S.A.
- RUC de la entidad:
1792070112001.
- Domicilio de la entidad:
Km. 9 1/2 vía Machala - Pasaje, Edificio Hdineagros
- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima.
- País de incorporación:
Ecuador.
- Descripción:

HDineagros S.A. fue constituida mediante escritura pública el 7 diciembre de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de enero de 2007 en la ciudad de Machala - Ecuador. La Compañía se dedica a la producción y comercialización de banano y caña guadua en las haciendas arrendadas por el HOLDINGDINE S.A., permitiendo el uso de los suelos y el usufructo de los bienes que se producen en dichas tierras.

La producción es realizada en las haciendas Juana Fernández, Pagua, Bolívar, Brigada, Central, Herrera y Rosario, ubicadas en la Provincia de El Oro por un total de 346 hectáreas. También se ha iniciado un proyecto de siembra y reforestación de 250 hectáreas con la plantación de caña guadua la cual está en proceso de desarrollo y se espera que genere rendimiento en periodos futuros. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la compañía alcanza 205 y 200 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

HDINEAGROS S.A. conforma un grupo de inversiones mantenidas por HOLDINGDINE S.A. y DINMOB S.A., cada una es propietaria de un 99.90% y un 0.10% respectivamente, estas compañías se encuentran domiciliadas en Ecuador.

En Agosto de 2012, el Holdingdine S.A. cede el 100% del paquete accionario de HDineagros S.A. al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.1. Periodo contable.

- Los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Los estados de resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los estados de cambios en el patrimonio neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los estados de flujos de efectivo método directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de HDineagros S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el periodo 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013
NIC 27: Estados Financieros separados	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014
NIC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emiteca en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emiteca en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emiteca en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2014.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.

HDINEAGROS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
N.C. 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de maderas a ciclo abierto	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2013.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de HDINEAGROS S. A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de HDINEAGROS S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.6. Efectivo y equivalente de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el estado de situación financiera clasificado, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "pasivo corriente".

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a: cuentas por cobrar clientes no relacionados; así como, a otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar clientes no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 60 días plazo.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.8. Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden a retenciones en la fuente, la cual se encuentra valorizado a su valor nominal y no cuenta con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registrarán como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Planta y equipos.

Se denomina planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como planta y equipos, debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de la planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de la planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 - 20 años	1%
Muebles y enseres	10 años	1%
Vehículos	5 años	10%
Equipos de computación	3 años	0.1%

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores de que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la N.C. 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.17. Activos biológicos

Al 31 de diciembre de 2012, los activos biológicos están registrados a su valor razonable.

Al 14 de diciembre de 2011, se transfirieron las plantaciones de banano y caña guadua, que eran de propiedad de DINE Y HOLDING DINE, según valoración realizada por el personal técnico y especializado de la Gerencia de Operaciones División Agroindustrial del HO DINGDINE, la cual consideró entre otros factores, la densidad poblacional dentro de las cuales están especificadas el número de plantas en crecimiento como en producción. Así mismo el costo por hectárea, que fue valorado según la ubicación de la finca ya que según el sector las características del suelo son diferentes en sus nutrientes y componentes lo que provoca que los racimos a cosechar no tengan las mismas características en tamaño y peso por lo que la producción de unas fincas es mayor que otro. Las plantaciones fueron transferidas a la Compañía a su valor razonable y no hubo un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el 31 de diciembre de 2011.

2.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el periodo que se devengan.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionados, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.15. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.18. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido.

El gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Para el año 2012, el gasto por impuesto a las ganancias corrientes es el 2% sobre el total de ventas brutas sin que el precio de los productos transferidos sea inferior a los fijados por el Estado.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registró impuestos diferidos (activa o pasiva) debido a que fue en el caso de las productoras de banana, existe un tratamiento especial para determinar la base imponible del impuesto a la renta que consiste solo en tomar las ventas brutas, sin considerar los gastos no deducibles, ingresos exentos y otras partidas; en consecuencia, no existen diferencias temporarias deducibles o imponibles que pudieran originar impuestos diferidos para registrar.

Para el año 2011, la tasa de impuesto a la ganancia utilizada por la Compañía para determinar el impuesto corriente fue del 24% sobre la utilidad gravable.

Al 31 de diciembre del 2011, los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las tasas de pago futuro que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo del 22% y 23% para los años 2012 y 2011, respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos versus su base financiera.

Al cierre contable del año 2011, se revisó que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del análisis antes mencionado.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.19. Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí 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. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.21. Costo de venta.

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

2.27. Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.23. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.24. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía HDINEAGROS S. A. no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.25. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.26. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.27. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia general es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.-**

HDINFAGROS S.A. se ve expuesto a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, debido a que las cajas embarcadas son canceladas después de 8 días de entregada la factura.

- **Riesgo de calidad de producto.-**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a la calidad de la fruta que es calificada por los clientes a nivel de empaquetadora, es decir antes de ser enviada al punto de destino.

- **Riesgo de tipo de cambio.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.-**

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus activos fijos de riesgo como son los vehículos están asegurados contra siniestros, en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

- **Riesgo de investigación y desarrollo.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que no realiza este tipo de actividades.

3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- **Riesgo de costos de factores.-**

La Compañía se ve expuesto a un riesgo bajo, esto se debe a que los costos de los factores comprendidos por materiales e insumos, sueldos, mantenimientos de instalaciones y combustibles, etc., no han variado significativamente en el tiempo, en tal sentido no se evidencia posibles volatilidades de los costos que se causen pérdidas.

HDINEAGROS S.A. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Riesgos de bajos precios en el mercado bananero.-**

HDINEAGROS S.A. se ve expuesto a un riesgo alto, debido a la inestabilidad de los precios en el mercado, de enero a abril se dan normalmente los precios más altos, y los precios disminuyen hasta noviembre, por esta razón en el mes de julio se firmo un contrato para proveerlo 5.000 cajas semanales con el Grupo Triny Fresh que comercializa la caja hormiguita, considerando el precio oficial vigente fijado por el Gobierno.

- **Riesgo de demanda.-**

HDINEAGROS S.A. se ve expuesto a un riesgo bajo en el primer semestre del año, sin embargo en el segundo semestre las empresas demandantes de producto llegan a incumplir los contratos previamente firmados.

- **Riesgo de interés.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que no tiene operaciones financieras.

- **Riesgo de inflación.-**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 4.16%.
- b. Año 2011 5.41%.

Debido a que nuestra moneda oficial es el dólar, la inflación en el año 2012 llegó al 4.16%. Por lo cual no se afectan de manera significativa los costos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

HDINEAGROS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual, o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.7. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a. La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- b. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- c. Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Bancos	(1)	19,017	12,337
Caja		500	66
		<u>19,517</u>	<u>12,403</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco de Guayaquil	17,205	10,514
Banco General Rumichahui	1,812	1,823
	<u>19,017</u>	<u>12,337</u>

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por cobrar	(1)	352,518	222,877
		<u>352,518</u>	<u>222,877</u>

(1) Los vencimientos que componen esta cuenta, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Corriente	115,387	115,457
1 a 30 días	33,993	60,032
31 a 60 días	558	9,510
61 a 90 días	369	5,307
Mayor a 90 días	204,211	32,576
	<u>352,518</u>	<u>222,877</u>

Corresponden a los valores pendientes de cobro por la venta de banano, cuya política de cobro es de 60 días. Los principales clientes que conforman estos saldos son Bagniusa S. A., Trinyfresh S. A., Revocario S. A., Asaproro S. A., Banacalm S. A., y Proneban S. A. Cabe mencionar que estos cuatro últimos se encuentran provisionados casi en su totalidad.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Empleados	(1)	26,042	70,693
Anticipo proveedores		12,773	8,381
Otros		13,126	12,024
		<u>51,941</u>	<u>91,098</u>

(1) Al 31 diciembre del 2012 y 2011, corresponde principalmente a préstamos entregados a empleados que laboran en la empresa más de un año. Estos préstamos son entregados a un plazo máximo de 8 meses con una tasa de interés del 6% anual.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
(1)	(198,405)	(24,548)

(1) La Compañía, reconoció una provisión para cuentas dudosas de casi el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 90 días o mas, debido a la experiencia histórica las cuentas por cobrar vencidas pasado ese tiempo, no son recuperables.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	(24,548)	(14,133)
Provisión del año	(173,857)	(10,415)
Saldo final	(198,405)	(24,548)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Materiales y productos químicos	33,238	53,480

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Retenciones en la fuente	41,732	38,488

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Planta y equipos, neto:		
Maquinaria y equipos	410,754	445,051
Equipos de computación	1,717	2,504
Muebles y enseres	24,910	21,497
Vehículos	27,183	42,020
	<u>464,564</u>	<u>511,072</u>
Planta y equipos, bruto:		
Maquinaria y equipos	457,697	452,870
Equipos de computación	12,032	11,214
Muebles y enseres	34,837	28,151
Vehículos	76,314	76,314
	<u>580,870</u>	<u>568,549</u>
Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:		
Maquinaria y equipos	46,938	7,819
Equipos de computación	10,315	8,710
Muebles y enseres	9,922	6,654
Vehículos	49,131	34,294
	<u>116,306</u>	<u>57,477</u>
	<u>464,564</u>	<u>511,072</u>

El movimiento de planta y equipos fue como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

Concepto	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo inicial	445,051	2,504	21,497	42,020	511,072
Adiciones	4,822	818	6,681	-	12,321
Gastos de depreciación	(39,119)	(11,605)	(3,268)	(14,837)	(58,829)
Saldo final	<u>410,754</u>	<u>1,717</u>	<u>24,910</u>	<u>27,183</u>	<u>464,564</u>

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011:

Concepto	Maquinaria y equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo inicial	25,660	3,829	24,634	26,690	80,813
Adiciones	426,323	2,165	3,204	41,124	472,816
Ventas	-	-	-	(25,190)	(25,190)
Reclasificaciones	(5,153)	(284)	(4,477)	-	(9,869)
Gastos de depreciación	(17,769)	(3,206)	(1,979)	(604)	(17,498)
Saldo final	449,051	2,504	21,497	42,023	515,075

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activo por impuestos diferidos	-	6,301

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

Plantación	Hectáreas	Plantación en crecimiento	Plantación en producción	Total plantación
Juana Fernández	69	142,714	82,660	225,374
Pagua	55	125,035	45,608	170,643
Herrera	38	73,634	30,100	103,734
Central	43	101,913	52,306	154,219
Brigada	77	180,348	104,805	285,153
Bolívar	54	127,196	79,995	207,191
Rosario	8	19,202	7,968	27,170
Río Siete Caña guadua	200	1,000,442	108,560	1,109,002
Total plantaciones		1,770,484	517,007	2,287,491

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

Plantación	Hectáreas	Plantación en crecimiento	Plantación en producción	Total plantación
Juana Fernández	69	145,778	75,072	220,800
Pagua	55	90,730	46,750	137,500
Herrera	38	62,700	32,300	95,000
Central	43	82,302	42,398	124,700
Brigada	77	157,542	81,158	238,700
Bolívar	54	105,770	54,230	159,500
Rosario	8	15,317	7,888	23,200
Rio Siete Caña guadua	200	796,629	151,738	948,367
Total plantaciones		1,456,233	491,534	1,947,767

Al 14 de diciembre del 2011, se transfirieron las plantaciones de banano y caña guadua, que eran de propiedad de DINF y Holdingdine, las cuales estaban valorizadas a su valor razonable y no existió un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de transición y el 31 de diciembre del 2011.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Proveedores locales	(1)	174,372	122,241
Otras cuentas por pagar		50,624	124,833
		224,996	247,074

(1) Los vencimientos que componen esta cuenta, son los siguientes:

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Corriente	105,476	38,681
1 a 30 días	51,139	61,567
31 a 60 días	17,757	21,993
	174,372	122,241

Estos saldos están compuestos principalmente por los siguientes proveedores: Importadora industrial agrícola del monte S.A., Fertipalma C.A. LTDA., Interoc S. A., Banacer S. A., Fitocasa S. A., y Fumiero S. A.

HDINEAGROS S.A. **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Por beneficios de ley a empleados	(1)	54,854	38,374
Impuestos corrientes	(2)	25,374	12,203
Con el IESS		18,299	7,142
Participación trabajadores por pagar		180	9,755
Sueldos por pagar			10,834
		98,707	78,308

(1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Vacaciones	32,408	29,511
Décimo cuarto sueldo	18,174	6,519
Décimo tercer sueldo	3,199	1,330
Fondo de reserva	1,073	1,014
	54,854	38,374

(2) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
8 % Retención Impuesto a la renta	16,753	127
70 % Retención IVA	3,446	3,569
2% Retención impuesto a la renta	3,055	6,997
100 % Retención IVA	1,046	251
1 % Retención impuesto a la renta	707	799
30 % Retención IVA	317	355
10% Retención impuesto a la renta	50	50
iva en ventas		55
	25,374	12,203

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Holdinguine S.A.	444,533	220,000

La Administración de la Compañía, considera que esta obligación será cancelada en el corto plazo, por lo tanto, se considera que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1)	61,423	41,729
Desahucio	(2)	20,996	10,163
		82,419	51,892

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	41,729	30,419
Adición	19,694	11,310
Saldo final	61,423	41,729

(2) El movimiento de las provisiones por desahucio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	10,163	9,365
Adición	10,833	798
Saldo final	20,996	10,163

HDINEAGROS S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales establecidas por el actuario y usadas por la Compañía fueron:

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Tasa de descuento	7%	6.5%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	2.4%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2%
Tasa de rotación (promedio)	8.9%	4.9%
Vida laboral promedio remanente	7.5	7.4
Taba de mortalidad o invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

18. IMPUESTO A LA RENTA.

La Compañía para la determinación del impuesto a la renta por el ejercicio impositivo año 2012, se acogió a lo dispuesto en la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Registro Oficial No. 383 publicado el 24 de noviembre del 2011), el cual agrega a continuación del artículo 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno lo siguiente: "Artículo 27.- Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.- Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la renta de dos por ciento (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. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten". Adicionalmente, "los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta".

La provisión para el impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24%.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 24% para el año 2011 sobre las utilidades sujetas a distribución.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero y cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

HDINEAGROS S.A. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmeccánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde la fecha de su constitución.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31.2012	Diciembre 31.2011
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	84,927	65,036
15% participación a trabajadores	-	(9,755)
Utilidad después de participación a trabajadores	-	55,281
Efecto de impuestos diferidos	-	(3,488)
Utilidad contable	-	51,793
Menos:		
Deducción / incremento neto del empleador	-	(139,979)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(16,300)
Más:		
Gastos no deducibles	-	80,606
Liberación / constitución de impuestos diferidos	-	3,488
Pérdida tributaria	-	(20,397)
Pagos efectuados:		
Anticipo del impuesto a la renta del año (impuesto mínimo)	-	19,859
Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano	68,272	-
Impuesto a la renta corriente	68,272	19,859

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

A partir del ejercicio impositivo año 2012, la Compañía acogiendo a las disposiciones legales vigentes (Nota 18), determina el impuesto a la renta aplicando a los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano el dos por ciento (2%), por tal circunstancia, la Administración de la Compañía no determino diferencias temporarias entre bases NIIF y tributarias debido a que la forma de cálculo para las empresas de actividades productiva de banano no consideran gastos no deducibles, ingresos exentos y otras partidas que dan origen a dichas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Planta y equipos	92,044	76,753	-	15,291
Provisión jubilación patronal	30,420	41,729	-	11,309
Provisión por desahucio	9,367	10,163	-	796
	<u>131,831</u>	<u>128,645</u>	<u>-</u>	<u>27,396</u>

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por cobrar:		
Planta y equipos	-	3,517
Provisión jubilación patronal	-	2,601
Provisión por desahucio	-	183
	<u>-</u>	<u>6,301</u>

HDINEAGROS S.A. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Planta y equipos	3,517	(3,517)	-
Provisión jubilación patronal	2,601	(2,601)	-
Provisión por desahucio	183	(183)	-
	<u>6,301</u>	<u>(6,301)</u>	<u>-</u>
	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Planta y equipos	2,695	822	3,517
Provisión jubilación patronal	4,434	(1,833)	2,601
Provisión por desahucio	1,839	(1,656)	183
	<u>8,968</u>	<u>(2,667)</u>	<u>6,301</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a la renta corriente	(68,272)	(19,859)
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	-	(3,488)
	<u>(68,272)</u>	<u>(23,347)</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

20. CAPITAL SOCIAL.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, corresponde a los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Mediante resolución de Junta General de Accionistas celebrada el 14 de diciembre del 2011, se resolvió aceptar como aportes para futuras capitalizaciones por lo siguiente:

- a. Por parte de la Dirección de Industrias del Ejército – Dine, un aporte en especies compuesto de las plantaciones de banano y cana guadua donde la Compañía desarrolla sus actividades; así como, maquinarias y equipos por 2,088,348.
- b. Por su parte el Holdingdino también realizó aportes de plantaciones e instalaciones valuadas en 32,649, y adicionalmente, en el mes de abril del 2011 había aportado efectivo por 21,304.

22. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Mantiene un déficit acumulado de (57,177) en el 2012 y (41,839) en el 2011. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones; así como, generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por 58,664 fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", por lo cual, el saldo deudor generado, podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas del capital o superávit por revaluación de inversiones.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cajas de banano	3,635,914	3,061,541
Caña guacua	68,408	45,354
Maíz	800	-
	<u>3,075,122</u>	<u>3,106,895</u>

25. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Material	1,462,421	731,603
Mano de obra	1,058,486	1,478,569
Costos indirectos de producción	197,887	409,102
	<u>2,718,794</u>	<u>2,619,274</u>

26. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Arriendo activos fijos	2,741	2,735
Chatarra	1,514	4,911
Otros ingresos	71,891	37,388
	<u>76,146</u>	<u>45,034</u>

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Asistencia técnica	112,000	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	93,847	83,160
Honorarios, comisiones y dietas	62,285	39,724
Beneficios sociales e indemnizaciones	39,364	9,475
Impuestos, contribuciones y otros	44,978	6,469
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	30,457	15,957
Mantenimiento y reparaciones	26,044	20,244
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12,905	10,185
Seguridad	10,337	3,009
Transporte	9,765	6,167
Gastos de viaje	9,178	12,648
Seguros	8,389	14,138
Depreciaciones	7,801	16,691
Promoción y publicidad	1,865	140
Combustibles	825	573
Otros gastos	45,651	67,366
	515,691	305,946

28. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Transporte	97,966	63,601
Mantenimiento y reparaciones	778	-
Honorarios, comisiones y dietas	36	-
Otros	52,673	59,681
	150,903	123,282

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Provisión cuentas incobrables (1)	254,416	10,415
Pérdida de activos	45,642	6,165
Otros	10,895	21,811
	<u>310,953</u>	<u>38,391</u>

(1) Corresponde principalmente a la provisión de cuentas por cobrar a clientes originados por la variación de precios de la caja de banana que la Compañía considera que no va a recuperar.

30. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Holdingdine S. A.	<u>444,533</u>	<u>220,000</u>
<u>Gastos:</u>		
Alquiler uso de predio agrícola:		
Holdingdine S. A.	<u>224,000</u>	<u>224,000</u>
Asistencia técnica:		
Holdingdine S. A.	<u>112,000</u>	<u>112,000</u>

31. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los principales contratos y convenios vigentes, suscritos por la Compañía son los siguientes:

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a) Convenio de asesoría y asistencia técnica especializada.

Contrato de renovación.-

En la ciudad de Quito, el 1 de junio del 2012, se suscribió el contrato de asesoría y asistencia técnica especializada, mediante el cual la Compañía Holdingdine S. A. se obliga a otorgar a Hdineagros S.A., asistencia técnica multidisciplinaria y apoyo permanente en los siguientes ámbitos:

1. Alineación estratégica y herramienta de gestión "scorecard"
2. Apoyo estratégico en las negociaciones y contrataciones de para la exportación de banano y tratamiento fitosanitario de caña guadua.
3. Asesoría permanente en procesos de selección y adquisición de bienes y servicios
4. Selección y revisión de proyectos agrícolas y de diversificación.
5. Gestión empresarial
6. Normas y estándares de calidad
7. Capacitación, actualización y adiestramiento.
8. Recursos humanos

Por el objeto de este convenio, la Compañía se comprometió a pagar la cantidad total y única de cien mil dólares de los Estados Unidos de América (100.000) a cancelarse hasta el 31 de diciembre del 2012. El plazo de duración de este convenio es de un año, a contarse desde el 1 de Enero del 2012, pudiendo renovarse por períodos iguales, mediante la suscripción de un nuevo convenio.

b) Convenio de derecho de uso de predios agrícolas.-

Adendum

La Compañía renovó el convenio original por un año adicional, a contarse desde el 1 de enero del 2012 y fijan como compensación económica, el valor de doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América, (200.000) a cancelarse hasta diciembre del 2012; pudiendo

32. SANCIONES.

32.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a HDINEAGROS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

32.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a HDINEAGROS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGER/GC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales y/o del Exterior.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.

El Informe Integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.

Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Transferencia de acciones al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA

En el mes de agosto del 2012 el Holdingdine transfiere el 100% de las acciones que mantenía en HDineagros S.A., al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA, una institución estatal autónoma, y por tanto una organización de derecho público.

HDINEAGROS S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante oficio HDINE-AJS-210 de 20 de marzo de 2013, el Presidente Ejecutivo de HoldingDine S.A. señala que en las compañías anónimas mercantiles en las que el ISSFA, institución estatal, es accionista mayoritario (más del 50%), no es procedente que los trabajadores participen de las utilidades anuales a partir del ejercicio económico 2012.

Mediante oficio No. 1692 del 27 de marzo de 2013, la doctora Viceministra de Trabajo en relación a la consulta realizada por el Presidente Ejecutivo de HOLDINGDINE S.A. señala que "Si bien, HOLDINGDINE S.A., debe administrarse bajo el régimen del derecho privado, es preciso considerar las limitaciones que la ley establece respecto de las entidades de derecho privado en las que haya participación mayoritaria de recursos públicos. En consecuencia, no procede el pago de utilidades al interior del referido Grupo Empresarial".

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 de abril de 2013), excepto por lo comentado en relación al Estudio de Precios de Transferencia y de la Transferencia de acciones al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
