pwc

HDINEAGROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Hdineagros S.A.

Manabí, 11 de abril de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Hdineagros S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 Hdineagros S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Hdineagros S.A.
Marzo 31 de abril de 2014

Bases para calificar la opinión

- Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en febrero del 2014, no observamos los recuentos físicos de los inventarios efectuados por la Compañía al 31 de diciembre del 2013. En consecuencia, no hemos podido satisfacernos de la existencia física de los mencionados activos que, según registros contables a esa fecha, totalizaba US$42,303, así como de sus eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del 2013.

Opinión calificada

- En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hdineagros S.A. al 31 de diciembre de 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

- Los estados financieros de Hdineagros S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 8 de abril de 2013, expresó una opinión sin salvedades.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: 011

Dario L. Inzaghi
Apoderado
No. de Licencia Profesional: 173783

HIDINEAGROS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	2013	2012
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	123,528	19,516
Cuentas por cobrar comerciales	7	190,321	154,114
Otras cuentas por cobrar	8	43,373	51,391
Impuestos por recuperar	14	54,674	41,732
Inventarios	9	42,303	33,238
Total **activos corrientes**		454,199	299,991
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	10	410,995	464,564
Activos biológicos	11	2,507,979	2,282,486
Total **activos no corrientes**		2,918,974	2,747,050
Total **activos**		3,373,173	3,047,041

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila S
Contador General

HELINAGROS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado: Dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2013	2012
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	184,018	224,996
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	535,046	444,533
Impuestos por pagar	15	3,219	25,374
Provisiones	15	77,650	73,333
Total **pasivos corrientes**		799,932	768,236
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	15	120,630	82,419
Total **pasivos**		920,562	850,655
Patrimonio			
Capital social		10,000	10,000
Reserva legal		5,000	5,000
Aportes futuras capitalizaciones		2,238,504	2,238,504
Resultados acumulados		199,107	(57,118)
Total **patrimonio**		2,452,611	2,196,386
Total **pasivo y patrimonio**		3,373,173	3,047,041

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila S
Contador General

EL ENEAGROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
Ventas por ventas		3,791,892	3,709,377
Costo de productos vendidos	19	(2,840,440)	(2,718,794)
Utilidad bruta		951,452	990,583
Gastos de ventas	19	(177,772)	(150,903)
Gastos de administración	19	(350,468)	(514,069)
Intereses, neto	20	(59,365)	(240,684)
Utilidad antes de impuesto a la renta		354,847	84,927
Impuesto a la renta	16	(74,599)	(68,272)
Utilidad neta del ejercicio		280,248	16,655
Otros resultados integrales:			
Pérdidas actuariales por ajustes y experiencia		(24,023)	-
Utilidad neta del ejercicio y otros resultados integrales		256,225	16,655

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila S
Contador General

HDINEAGROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados: Adopción por primera vez de NIIF	Resultados Acumulados: Otros resultados integrales	Resultados Acumulados: Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	10,000	5,000	2,238,504	(29,300)	-	(2,538)	2,211,666
Resolución de la Junta General de Accionistas del 14 de octubre de 2013:							
Reserva legal	-	-	-	-	-	(31,931)	(31,931)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	16,655	16,655
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(27,873)	2,196,386
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10,000	5,000	2,238,504	(29,300)	-	280,248	256,225
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(24,023)	292,431	2,452,611
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10,000	5,000	2,238,504	(29,300)	(24,023)	292,431	2,452,611

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila S.
Contador General

HELINEAGROS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		334,847	84,927
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	56,357	58,829
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	7	223,737	173,857
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	27,501	50,082
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(959,945)	(129,642)
Otras cuentas por cobrar		8,018	(10,293)
Impuestos por recuperar		(12,942)	3,057
Inventarios		(9,065)	20,242
Activos biológicos		(225,493)	(334,719)
Provisiones y otras cuentas por pagar		(40,978)	(22,078)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		90,512	224,533
Impuestos por pagar		(22,155)	13,172
Impuesto a la renta	16	(74,599)	(68,272)
Provisiones		4,317	7,228
Provisiones por beneficios a empleados		(13,312)	(19,555)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		106,800	51,368
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipo, neto	10	(2,788)	(12,321)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(2,788)	(12,321)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(31,934)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		-	(31,934)
Incremento neto (disminución neto) de efectivo y equivalentes de efectivo	6	104,012	7,113
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	19,516	12,403
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		123,528	19,516

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Cabezas
Gerente General

Ing. Tania Ajila S
Contador General

1 INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó en la ciudad de Machala, como una sociedad anónima mediante escritura pública celebrada el 7 diciembre de 2006 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de enero de 2007, teniendo como objeto dedicarse a la producción y comercialización de banano y caña guadua en las haciendas otorgadas por el HOLDINGDINE S.A., permitiendo el uso de los suelos y el usufructo de los bienes que se produzcan en dichas tierras.

La producción es realizada en las haciendas Juana Fernández, Pagua, Bolívar, Brigada, Central, Herrera y Fusagasugá ubicadas en la provincia 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 períodos futuros. Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 200 y 149 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

HOLDINGAGROS S.A. conforma un grupo de inversiones mantenidas por HOLDINGDINE S.A. y DINMOB S.A. constituidas hasta el 30 de noviembre de 2010, por la Dirección de Industrias del Ejército - DINE, entidad adscrita a la Fuerza Terrestre, cada una es propietaria de un 99.90% y un 0.10% respectivamente, estas compañías se encuentran domiciliadas en Ecuador.

Mediante resolución de Junta General de Accionistas celebrada el 14 de diciembre del 2011, se resolvió aceptar como aportes para futuras capitalizaciones por US$2,142,302 registrados dentro de las cuenta patrimoniales, según la siguiente descripción:

a. por parte de la Dirección de Industrias del Ejercito – DINE, que se incorporará como accionista de la Compañía una vez perfeccionado jurídicamente el respectivo acto, un aporte en especies compuesto de las plantaciones de banano y caña guadua donde la Compañía actualmente desarrolla sus actividades, así como maquinarias y equipos por un monto total de US$2.088,347,67.

b. por su parte el HOLDINGDINE también efectuó aportes de plantaciones e instalaciones valuadas en US$32,650, y adicionalmente en el mes de abril de 2011 había aportado efectivo por US$21,304.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 10 de abril de 2014 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Tema	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	1 de enero del 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Propiedades de Inversión'. Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adisión de un activo.	
NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión..	1 de enero del 2014
NIIF 12	Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Medición del valor razonable'. Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo a contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
NIC 37 y 38	Gravamenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero del 2014

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico principal donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo y **equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.4 Activos y **pasivos financieros** -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3 Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones bancarias, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.4 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

1 Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) Otras cuentas por cobrar: Originadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otros menores. Dichos valores se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son recuperables en plazos menores a 90 días.

2 Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

a) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

- Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, arrendamientos, honorarios corporativos y regalías, que son exigibles en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. No se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas, el cual, en el momento de su pago, se registra dentro del rubro Gastos administrativos, en el Estado de resultados integrales; sin embargo, el efecto de este asunto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son devengados.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera el valor residual de los mismos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)
Vehículos	3- 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

2.7 Activos biológicos

Plantaciones de banano y caña guadua (Valor razonable)

En fecha 14 de Diciembre de 2011, fueron transferidas a la Compañía mediante aportes en especies las plantaciones de banano y caña guadua que eran propiedad de la Dirección de Industrias del Ejercito - DINE y Holdingdine, según valoración realizada por el personal técnico y especializado de la Gerencia de Operaciones División Agroindustrial del Holdingdine a dichas plantaciones, considerando entre otros factores como la densidad poblacional dentro de las cuales están especificadas el número de plantas en crecimiento y en producción, el costo por hectárea, valoradas según la ubicación de la finca/hacienda, dado que según el sector las características del suelo son diferentes en sus nutrientes y componentes lo que provoca que los racimos a cosechar tengan características indistintas en tamaño y peso por lo que la producción de ciertas fincas puede ser en mayor cantidad que otras.

Las plantaciones fueron trasferidas a su valor razonable y no han existido cambios significativos en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa. Se mantienen al mismo valor de la transferencia de las plantaciones al 31 de Diciembre de 2011 según surge del informe técnico practicado por la dirección de operaciones de la división agroindustrial del Holdingdine. La Compañía en el año 2012, aplicará lo requerido en la NIC 41 para su medición posterior

Deterioro de activos no financieros (Propiedades, planta y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades, planta y equipos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

Impuesto a la renta corriente -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Beneficios a los empleados -

a Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.00% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para Holincagros S.A.

2.11 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones pueden ser derivadas de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales y compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como parte de gasto financiero en el estado de resultados integrales.

2.12 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía (en base al devengo), puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de estos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.12 Arrendamientos -

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. La compañía mantiene únicamente arrendamientos operativos con su accionista, Holdingdine S.A.

2.13 Venta de bienes -

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Costos y gastos -

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

2.15 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 una 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.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de las propiedades y equipos que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.6).

- Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Notas 2.10 y 15).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

4.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con empresas que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2013			
Proveedores y otras cuentas por pagar	148,018	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	535,045	-	-
Al 31 de diciembre de 2012			
Proveedores y otras cuentas por pagar	224,996	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	444,533	-	-

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado de 20% - 25% determinado como

proporción de la deuda neta y el patrimonio. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2011 de 1.05 le representa el extremo inferior del rango especificado.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre del 2013		Al 31 de diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	123,528	-	19,516	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	184,850	-	154,114	-
Otras cuentas por cobrar	52,026	-	51,392	-
Total activos financieros	360,404	-	225,022	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	184,018	-	224,996	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	535,045	-	444,533	-
Total pasivos financieros	719,063	-	669,529	-

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Caja	-	500
Banco General Rumiñahui S.A.	1,809	1,811
Banco de Guayaquil S.A.	121,719	17,205
	123,528	19,516

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Clientes (1)	612,464	352,519
Provisión por deterioro (2)	(422,143)	(198,405)
	190,321	154,114

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	2013	2012
Por vencer		
Vencidas		
De 31 a 60 días	162,901	147,380
De 61 a 90 días	49,347	559
De 91 a 180 días	13,947	369
Más de 181 días	389,451	204,211
	615,646	352,519

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	198,406	24,548
Incrementos	223,737	173,857
Reversos /utilizaciones	-	-
Saldo final	422,143	198,405

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Cuentas por cobrar a empleados	27,730	26,042
Anticipos a proveedores	12,956	12,223
Otras menores	2,687	13,126
	43,373	51,391

INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Materia prima (1)	42,303	33,238
	42,303	33,238

(1) Durante los años 2013 y 2012, los costos de los inventarios reconocidos como tal fueron de US$729,851 y US$770,649, respectivamente.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de las partidas de Planta y equipo es como sigue:

	2013	2012
Costo o valuación	583,658	580,870
Depreciación acumulada	(172,663)	(116,306)
	410,995	464,564
Clasificación:		
Muebles y enseres	21,503	24,910
Maquinaria y equipo	265,301	296,205
Equipo de computación	710	1,717
Vehículos	14,880	27,183
Edificios, construcciones e instalaciones	108,601	114,549
	410,995	464,564

El movimiento y los saldos de Propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo al costo	Equipo de Computación	Vehículos	Edificios Construcciones e Instalaciones	Total
Al 1 de enero del 2012						
Costo	28,351	437,870	11,914	76,314	-	568,449
Depreciación acumulada	(3,654)	(7,829)	(5,310)	(34,284)	-	(51,077)
Valor en libros	24,697	430,041	6,604	42,030	-	517,372
Movimiento 2012						
Adiciones	6,681	4,822	818	-	-	12,321
Reclasificación	-	(120,506)	-		120,506	-
Depreciación	(2,268)	(13,162)	(1,605)	(14,837)	(5,957)	(37,829)
Al 31 de diciembre del 2012	29,110	296,205	5,817	27,193	114,549	491,864
Costo	34,832	337,186	12,032	76,314	120,506	580,870
Depreciación acumulada	(5,722)	(40,981)	(6,215)	(49,121)	(5,957)	(89,006)
Valor en libros	29,110	296,205	5,817	27,193	114,549	491,864
Movimiento 2013						
Adiciones	913	2,359	246	-	-	3,518
Bajas	(930)	-	-	-	-	(930)
Depreciación	(5,390)	(32,069)	(1,273)	(12,503)	(5,948)	(57,183)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	23,703	266,495	4,790	14,690	108,601	418,279
Al 31 de diciembre del 2013						
Costo	34,815	339,745	12,278	76,314	120,506	583,658
Depreciación acumulada	(11,112)	(74,444)	(11,568)	(61,624)	(11,905)	(170,653)
Valor en libros	23,703	265,301	710	14,690	108,601	412,995

11. ACTIVOS BIOLOGICOS

Plantaciones de banano y caña guadua (Valor razonable)

Al 31 de diciembre de 2011, se trasfirieron las plantaciones de banano y caña guadua, que eran de propiedad de DINE y Holdingdine, según valoración realizada por el personal técnico y especializado de la Gerencia de Operaciones División Agroindustrial del Holdingdine, la cual consideró entre otros factores, la densidad poblacional dentro de las cuales están especificadas el número de plantas en crecimiento como en producción. Asimismo 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 fueron avaluadas al 31 de diciembre de 2012 y 2013, respectivamente.

Detalle de valoración por haciendas del valor transferido de activo biológico tanto de plantaciones y cultivos en crecimiento en desarrollo como de plantaciones y cultivos en producción:

Al 31 de diciembre del 2013:

Plantación	Hectáreas	Plantación en crecimiento	Plantación en producción	Total plantación
J.Fernández	69	154,485	99,121	253,606
Pagua	55	129,551	53,470	183,021
Herrera	38	81,955	36,000	117,955
Central	43	87,277	56,451	143,728
Brigada	77	190,993	124,917	315,910
Bolivar	54	134,223	86,993	221,216
Rosario		19,574	9,165	28,739
Rio Siete - Caña Guadua	200	1,146,284	97,520	1,243,804
Total Palantaciones		1,944,342	563,637	2,507,979

Al 31 de diciembre del 2012:

Plantación	Hectáreas	Plantación en crecimiento	Plantación en producción	Total plantación
J.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
Bolivar	54	127,196	79,995	207,191
Rosario		19,202	7,968	27,170
Rio Siete - Caña Guadua(1)	200	1,000,442	108,560	1,109,002
Total Palantaciones		1,770,484	512,002	2,282,486

(1) Corresponden a plantaciones de caña guadua, sembradas por la compañía durante el 2011.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Proveedores locales (1)	160,370	174,372
Otros	23,648	50,624
	184,018	224,996

Ver composición de proveedores:

	2013	2012
Proveedores de insumos	107,123	112,643
Proveedores de suministros y materiales	16,693	17,944
Proveedores de dietas, honorarios, otros	8,561	7,207
Jornaleros	8,292	4,706
Proveedores de combustibles y lubricantes	7,136	5,415
Otros proveedores menores	12,565	26,457
	160,370	174,372

SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes:

Ventas	Relación	Transacción	2013	2012
Servicios pagados				
Holding S.A.	Accionista común	Comercial	92,577	342,532
			92,577	342,532

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

Sociedad	Relación	Trasanción	2013	2012
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
Holding S.A. (1)	Entidad del Grupo	Arrendamiento	535,045	414,533
			535,045	414,533

(1) Los saldos por pagar a compañías relacionadas con excepción de las transacciones financieras no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por 13 gerencias. La compañía no dispone de Directorio. El gobierno y la administración está a cargo de la Junta General de Accionistas la cual es dirigida por el Presidente Ejecutivo.

Los costos por remuneraciones del personal clave son:

	2013	2012
Pago a ejecutivos clave de la Administración	26,418	7,056

14. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar -

Composición al 31 de diciembre:

	2013	2012
Retenciones de impuesto a la renta	54,674	41,732

Situación fiscal -

Los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

Conciliación tributaria - contable:

La compañía para la determinación del Impuesto a la renta por los ejercicios económicos 2012 y 2013 Respectivamente, se acogió a lo dispuesto en la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Reg. Oficial No. 583 publicado el 24 de noviembre del 2011), el cual agrega a continuación que del artículo 26 del impuesto a la renta lo siguiente: "articulo 27 – impuesto a la renta único para la actividad de producción de Banano .- Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estará sujetos al impuesto único a la renta del 2%. La base para su cálculo los constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser menor al precio fijado por el Estado.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
Ingresos brutos	3,791,892	3,709,377
Tasa impositiva vigente	2%	2%
	74,599	68,272

Legislación sobre 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 2013, 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 (Arms 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-DGERCGC13-0001, 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 USD $3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD $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 USD$ 15,000,00.

Conforme el análisis de lo expuesto en los párrafos anteriores establecidos por LRTI, Hdineagros S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2013, 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.

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
Año 2013				
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	25,374	64,196	86,351	3,219
Beneficios a empleados	73,333	355,914	351,597	77,650
	98,707	355,914	351,597	80,869
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	61,423	35,817	6,074	91,166
Desahucio (1)	20,996	15,707	7,239	29,464
	82,419	51,524	13,313	120,630
Año 2012				
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	12,147	85,847	72,620	25,374
Beneficios a empleados	55,271	352,115	334,053	73,333
	67,418	437,962	406,673	98,707
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (1)	41,729	35,654	15,959	61,423
Desahucio (1)	10,163	14,429	3,596	20,996
	51,892	50,082	19,555	82,419

(1) Ver Nota 16.

16. **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	2.88%	2.88%
Vida laboral promedio remanente	6.5	6.9
Jubilación para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

1 Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal de US$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva de las utilidades del año 2013 será efectuada en el año 2014, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2013	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de compra de inventario	1,595,712	-	-	1,595,712
Sueldos, salarios y beneficios sociales	744,129	186,647	-	930,776
Bonificaciones		-	39,991	39,991
Impuestos	90,512	-	-	90,512
Honorarios y asesorías	-	34,202	-	34,202
Movilización y transporte	-	-	137,324	137,324
Seguridad	-	34,441	-	34,441
Depreciación	51,079	5,138	-	56,217
Servicios públicos y comunicaciones	320,306	14,801	-	335,107
Mantenimiento y reparaciones	29,451	14,043	-	43,494
Otros Servicios	-	39,692	-	39,692
Otros menores	9,251	30,504	457	40,212
	2,840,440	359,468	177,772	1,781,968

2012				
Costo de compra de inventario	2,016,597			2,016,597
Sueldos, salarios y beneficios sociales	641,091	198,300	-	839,391
Bonificaciones	-	-	51,330	51,330
Honorarios y asesorías	-	150,913	-	150,913
Movilización y transporte	-	-	99,217	99,217
Seguridad	-	10,337	-	10,337
Depreciación	46,827	7,802	-	54,628
Servicios públicos y comunicaciones	-	14,028	-	14,028
Mantenimiento y reparaciones	5,164	26,045	-	31,209
Otros Servicios	6,831	61,704	-	68,535
Otros menores	2,284	44,940	356	47,580
	2,718,794	514,069	150,903	3,383,766

21. OTROS GASTOS, NETO

Un detalle al 31 de diciembre:

	2013	2012
Otros Ingresos		
Ganancia en venta de Activos Biológicos	185,180	54,599
Ganancia en liquidación caja	25,064	16,079
Intereses Ganados	1,876	784
	212,120	71,462
Otros gastos		
Provisión cuentas incobrables	223,738	254,416
Baja de activos Biológicos	36,981	44,195
Pérdida en venta de Activos Fijos	930	-
Otros menores	9,835	13,535
	271,484	312,146
Total Otros Gastos, neto	59,365	240,684

22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra, no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *