

**AGRICOLA KAYALU CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó el 30 de marzo del 2007, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 2 de mayo del 2007. Su objeto social incluye la producción, comercialización, exportación, mantenimiento, transformación en todo lo que se refiere a la producción agropecuaria. La actividad principal de la compañía es la producción de fruta de palma.

El 28 de diciembre del 2007, la Compañía mediante escritura pública conviene en comprar el negocio de producción agropecuaria de la Sra. Lucía Alzamora Cordovez, con lo que adquiere la totalidad de activos y pasivos, definiéndose como fecha de corte el 31 de diciembre del 2007; dicha adquisición se registra en libros de la Compañía en febrero del 2008, fecha de inicio de la operación del negocio adquirido.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

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

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

Los estados financieros del año 2012 son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en el Ecuador NIIFs, siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF1.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos, que es su moneda funcional.

### 3. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

- a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**\_ Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.
- b) **Efectivo y equivalentes.**- Considera el efectivo que se mantiene en cajas y bancos de la Compañía e inversiones temporales de libre disposición.
- c) **Activos financieros.**- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.
- d) **Propiedad, planta y quipo.**- Se registran al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La depreciación se carga para distribuir el costo de los bienes menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

Edificios y Construcciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente a resultados.

- e) **Activos biológicos.**- Son reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. La compañía que el valor razonable no es fácilmente determinable debido a que para estos activos biológicos no se encuentran disponibles precios o valores fijados por el mercado y no son fácilmente compables con otros en el sector.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos biológicos menos sus valores residuales, en caso de existir, a lo largo de su vida útil estimada de acuerdo a criterio técnico, aplicando el método de línea recta. Conforme el criterio técnico las plantaciones tienen un saldo depreciable en períodos que van entre 10 y 20 años.

- f) **Cuentas y documentos por pagar.**\_ Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

- g) Impuesto a la renta.-** Puede incluir impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto corriente tiene como base la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas que no son gravables o no son deducibles para impuesto a la renta. El pasivo por este impuesto, en caso de existir, se registra al final de cada período considerando la tasa de impuesto vigente (a partir del 2013 la tasa de impuesto es del 22% y en el 2012 fue 23%, la reducción fue establecida por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones). El pasivo por impuesto diferido se reconoce para diferencias temporales imponderables; mientras que el activo por impuesto diferido se reconoce por diferencias temporales deducibles, bajo la probabilidad que la compañía disponga de utilidades gravables futuras. Los activos y pasivos diferidos se miden con las tasas fiscales vigentes. La administración no ha reconocido impuestos diferidos activos considerando la posición que mantiene la administración tributaria al respecto.
- h) Participación a trabajadores.-** Los trabajadores de la empresa, conforme a disposiciones legales, tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía (en caso de existir) en un 15%, valor que se provisiona al final de cada período.
- i) Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** Los costos de estos beneficios se han determinado utilizando el Método de Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas en cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

### Riesgo de crédito

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

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

### Riesgo de liquidez

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

**Riesgo de mercado**

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

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

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	2.286	1.986
Bancos	306.675	145.994
	<u>308.961</u>	<u>147.979</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES**

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar Comerciales:		
Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda.(Nota 18)	1.131	9.954
Palmitosa S.A.		2.207
Palmeras de los Andes S.A.		8.442
Agropesa S.A.	738	
APAE	366	
Extractora La Sexta S.A.	478	
Palesema S.A.		248
Provisión para cuentas incobrables	-49	-8.053
	<u>2.664</u>	<u>12.798</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables para los años 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	8.053	7.844
Provisión/baja	-8.004	209
Saldo final	<u>49</u>	<u>8.053</u>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La cuenta está conformada por:

Préstamos a empleados	2342	739
Préstamos jornaleros	5733	4.343
Otras cuentas por cobrar proveedores	66.842	62.641
	<u>74.917</u>	<u>67.723</u>

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	2.852.725	2.725.325
Proyectos en construcción	286.236	
Edificios y construcciones	343.463	343.463
Maquinarias y equipos	55.326	83.637
Muebles de oficina	17.394	17.394
Muebles campamentos	5.046	
Vehículos	81.131	135.452
Equipos de computación	4.283	5.224
Depreciación acumulada	-168.745	-191.778
	<u>3.476.859</u>	<u>3.118.716</u>

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios de Animales	81.618	34.952
Plantaciones Palma en Crecimiento	711.606	258.583
Plantaciones Palma en Producción	1.372.448	1.372.448
Deterioro Acumulado	-436.571	-314.703
	<u>1.729.101</u>	<u>1.351.280</u>

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo -	29.204	5.173
Tarjeta de crédito corporativa	14.439	8.393
	<u>43.643</u>	<u>13.566</u>

	<u>2013</u>
Deuda a largo plazo –	
Coporacion Financiera Nacional	420.000
Banco de Guayaquil	38.502
	<u>458.502</u>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Incluye los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hacienda El Encanto – Lucía		
Alzamora Cordovez (Nota 18)	27.177	28.080
Agrícola Alzamora Cordovez		
Cia. Ltda – Abonos (Nota 18)	87.944	50.478
Carlos Rosero	25.000	
Otros	34.693	1.635
	<u>147.637</u>	<u>80.193</u>

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se describe a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la administración tributaria	2.124	4.595
Con el IESS	6.078	3.649
Beneficios a trabajadores	29.796	39.922
Participación a trabajadores		12.354
Impuesto a la renta por pagar	5.732	1.348
	<u>43.730</u>	<u>61.869</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

El saldo de la cuenta es el siguiente:  
 Con instituciones financieras

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de Guayaquil	29.204	
Corporación Financiera	420.000	
Nacional		
	<u>449.204</u>	<u>0</u>

Otros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos de socios	668.209	1.254.950

### 13. PROVISION POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Se describe a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	23.268	24.062
Otros Beneficios no corrientes para los empleados	6.416	5.203
	<u>29.684</u>	<u>29.264</u>

### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 900.000 dividido en 300.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

### 15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que este valor alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### 16. RESERVA DE CAPITAL POR REVALORIZACION TERRENOS

El saldo de esta cuenta se origina en Diciembre del 2008, cuando la Compañía procedió a realizar la revalorización de sus terrenos conforme avalúo catastral, el efecto de dicha proceso registró un incremento en los activos y en la reserva por US\$ 329.023.

### 17. SUPERAVIT POR REVALUACION

Al 31 de Diciembre del 2012, representa el efecto del avalúo de propiedades, realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías. La revaluación realizada en aplicación de las NIIFs, al inicio del período de transición, fue aprobada por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 21 de Octubre del 2011. Los saldos acreedores de los Superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de medición posterior, no podrán ser capitalizados.

### 18. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajuste provenientes de la adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera generaron un saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

**AGRICOLA KAYALU CIA. LTDA.**  
**Notas complementarias a los Estados Financieros**



---

Alejandro Figari  
Gerente General



---

Héctor Leones  
Contador