

AGRODEGFER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

RUC: 1391768540001



wondershare

AGRODEGFER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

RUC: 1391768540001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

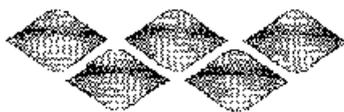
Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|------------------|---|---|
| US\$ | - | Dólares estadounidense |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| Compañía | - | AGRODEGFER CIA. LTDA. |
| NIIIF para PYMES | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades |
| Superintendencia | - | Superintendencia de Compañías |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |



wondershare

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

AGRODEGFER CIA. LTDA.

Manta, 3 de mayo de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de AGRODEGFER CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estado de resultado integral, 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

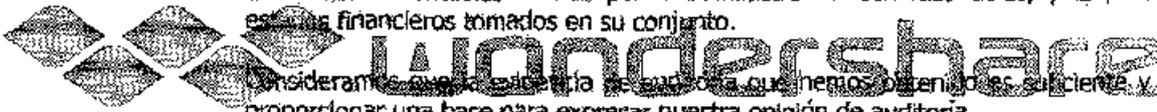
2. La Administración de AGRODEGFER CIA. LTDA. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los 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 implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de 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, relevante 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, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

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



A los Socios de
AGRODEGFER CÍA. LTDA.
Manta, 3 de mayo de 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGRODEGFER CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

VISION ESTRATEGICA S. A. ESTRAVITESA
(Auditores y Consultores)

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-759

Juan Carlos Jaramillo
Socio
Registro # 0.13972

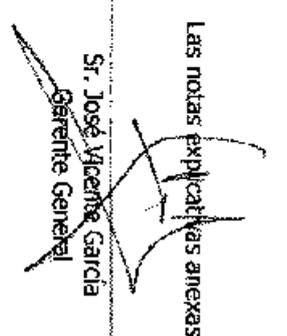


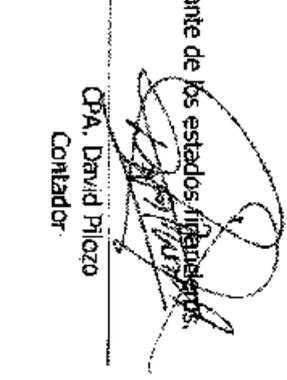
wondershare

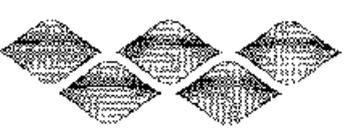
AGRODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | | 31 de diciembre 2013 | 31 de diciembre 2012 | | | 31 de diciembre 2013 | 31 de diciembre 2012 |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| | Notas | | | | Notas | | |
| Activo | | | | Pasivo y Patrimonio | | | |
| Activo corriente | | | | Pasivo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 3,932 | 9,538 | Cuentas por pagar comerciales | 9 | 1,574 | 21,891 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 6 | 37,356 | 547 | Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | 13 | 4,887 | 877,711 |
| Cuentas por cobrar no comerciales | 13 | 400 | 38,549 | Pasivos acumulados | 10 | 980 | 1,752 |
| Otros activos corrientes | 7 | 184,790 | 419,521 | Ingresos y retenciones por pagar | 11 | 87 | 1,932 |
| | | | 253,148 | Otras cuentas por pagar | | 984 | 1,523 |
| Total activo corriente | | <u>226,478</u> | <u>721,303</u> | Total pasivo corriente | | <u>3,432</u> | <u>994,819</u> |
| Activo no corriente | | | | Pasivo no corriente | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 8 | 450,743 | 494,586 | Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | 13 | 1,021,395 | 318,432 |
| Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas | 13 | 419,021 | - | Patrimonio (Véase estado adjunto) | | 365 | 315,432 |
| | | | 494,586 | Total pasivo no corriente | | <u>1,021,760</u> | <u>(6,962)</u> |
| Total activo no corriente | | <u>869,764</u> | <u>494,586</u> | Total pasivo y patrimonio | | <u>1,096,242</u> | <u>1,216,289</u> |
| Total activo | | <u>1,096,242</u> | <u>1,216,289</u> | | | | |

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


 Sr. José Vicente García
 Gerente General

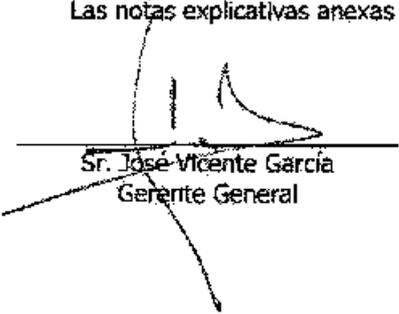

 CPA David Pilozo
 Contador

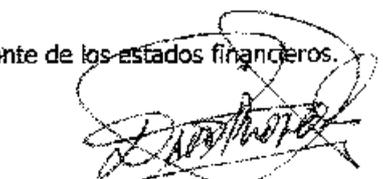


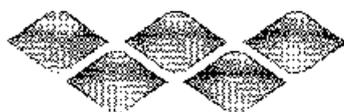
AGRODEGFER CIA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|---------------------|-----------------------|
| Ventas de bienes | | 205,470 | 295,535 |
| Otros ingresos | | - | 13,295 |
| Ingresos de actividades ordinarias | | <u>205,470</u> | <u>308,830</u> |
| | | | |
| Costo de ventas | | (87,985) | (226,530) |
| Utilidad bruta | | <u>117,485</u> | <u>82,300</u> |
| | | | |
| Gastos de venta y administración | 16 | (99,994) | (83,768) |
| Otros egresos | | (7,761) | (1,653) |
| Ganancia operativa | | <u>9,730</u> | <u>(3,121)</u> |
| | | | |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | <u>9,730</u> | <u>(3,121)</u> |
| | | | |
| Gasto por impuesto a la renta | 12 | (6,533) | (4,261) |
| Resultado integral del año | | <u><u>3,197</u></u> | <u><u>(7,382)</u></u> |

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


 Sr. José Vicente García
 Gerente General


 CPA. David Piloza
 Contador



wondershare

AGRODEGFER CIA. LTDA.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

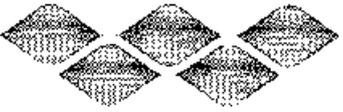
| | Capital Social | Registros acumulados | Total |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 400 | 20 | 420 |
| Resultado integral del año | | (7,382) | (7,382) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 400 | (7,362) | (6,962) |
| Resultado integral del año | | 3,197 | 3,197 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 400 | (4,165) | (3,765) |

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

Sr. José Vicente García
 Gerente General

CAJ. David Pilato
 Contador

AGRODEGFER



AGRODEGFER CIA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| <u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u> | | | |
| Recibido de clientes | | 209,402 | 9,538 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (150,002) | (271,055) |
| Otros cobros | | 53,626 | 320,947 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>113,026</u> | <u>59,430</u> |
| <u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u> | | | |
| Aquisición de propiedad, planta y equipo, neto | 8 | <u>(13,871)</u> | <u>(233,386)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | <u>(13,871)</u> | <u>(233,386)</u> |
| <u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u> | | | |
| (Disminución) aumento de cuentas por cobrar compañías relacionadas | | 100 | (700) |
| (Disminución) aumento de cuentas por pagar compañías relacionadas | | <u>(104,861)</u> | <u>140,664</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | | <u>(104,761)</u> | <u>139,964</u> |
| <u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u> | | | |
| Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (5,606) | (33,992) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>9,538</u> | <u>43,530</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 5 | <u><u>3,932</u></u> | <u><u>9,538</u></u> |

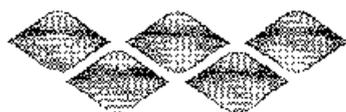
Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.



 Sr. José Vicente García
 Gerente General



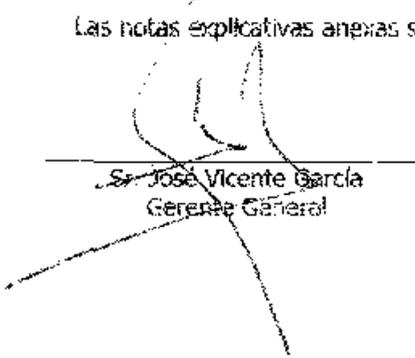
 CPA. David Piloza
 Contador



wondershare

| | Notas | 2013 | 2012 |
|--|-------|----------------|---------------|
| Resultado Integral del año | | 3,197 | (7,382) |
| Ajustes por: | | | |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciaciones | 8 | 58,114 | 30,581 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 547 | (547) |
| Cuentas por pagar comerciales | | (20,217) | 8,662 |
| Pasivos acumulados | | 4,218 | 296 |
| Impuestos y retenciones | | (1,845) | 1,648 |
| Otros activos corrientes | | 69,552 | 24,911 |
| Otros pasivos corrientes | | (540) | 1,261 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>113,026</u> | <u>59,430</u> |

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


 Sr. José Vicente García
 Gerente General


 CPA. David Rizo
 Contador



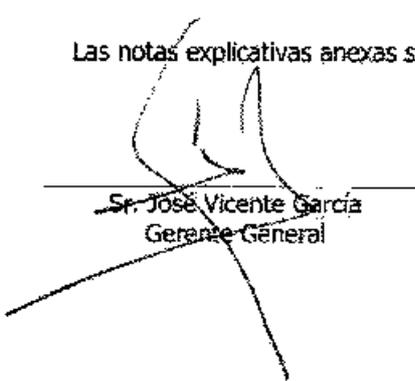
wondershare

AGRODEGFER CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE RESULTADOS INTEGRALES
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

AGRODEGFER CIA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE RESULTADOS INTEGRALES
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|--|-------|----------------|---------------|
| Resultado integral del año | | 3,197 | (7,382) |
| Ajustes por: | | | |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciaciones | 8 | 58,114 | 30,581 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 547 | (547) |
| Cuentas por pagar comerciales | | (20,217) | 8,662 |
| Pasivos acumulados | | 4,218 | 296 |
| Impuestos y retenciones | | (1,845) | 1,648 |
| Otros activos corrientes | | 69,552 | 24,911 |
| Otros pasivos corrientes | | (540) | 1,261 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>113,026</u> | <u>59,430</u> |

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


 Sr. José Vicente García
 Gerente General


 CPA. David Riloza
 Contador



wondershare

AGRODEGFER CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como AGRODEGFER CIA. LTDA. el 5 de marzo de 2009 en la ciudad de Manta e inscrita en el registro mercantil el 23 de julio del mismo año. Mediante escritura pública celebrada en la Notaría Tercera del cantón Manta, con un capital social USD\$400 dólares estadounidenses. La actividad económica principal que realiza la Compañía es; ventas al por mayor y menor de frutas.

Los presentes estados financieros son los primeros emitidos para propósitos estatutarios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige 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 de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son importes debidas por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación y se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación). Si está fuera (más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.



AGRODEGFER CIA. LTDA.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

2.7 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.8 Impuesto corriente

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el anticipo de impuesto a la renta por ser mayor al impuesto a la renta causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables (2012: 23%). Para el año 2014 el anticipo determinado de impuesto a la renta es de US\$5,441.



wondershare

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.5 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de la propiedad, planta y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

| <u>Descripción del bien</u> | <u>Porcentajes</u> | <u>Número de años</u> |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Edificios | 5% | 20 |
| Instalaciones | 5% | 20 |
| Maquinarias y equipos agrícolas | 10% | 10 |
| Cerramientos | 5% | 20 |

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado Integral.

Quando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Quando el valor de libro de un activo de la propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Deterioro de activos

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en libros. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables y separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.9 Beneficio a los empleados

Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengó, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario 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 Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.12.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.12.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)

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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administraciones.

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

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Reconocimiento de ingresos

La Compañía ha reconocido ingresos por aproximadamente US\$205,470 por venta de bienes a sus distintos clientes en 2013.

4. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|------------|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Bancos (i) | 3,932 | 9,538 |
| | <u>3,932</u> | <u>9,538</u> |

- (i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.



Wondershare

6. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Anticipo y préstamos a empleados | - | 400 |
| Impuestos (1) | 37,356 | 38,149 |
| | <u>37,356</u> | <u>38,549</u> |

(1) Corresponde a crédito tributario de años anteriores por retenciones de impuesto a la renta y por crédito devolución tributario IVA. Véase Nota 11.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

| | 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Desarrollo de sembríos permanentes | 283,651 | 283,651 |
| Amortización preoperacionales | (98,861) | (37,264) |
| Otros | - | 6,761 |
| | <u>184,790</u> | <u>253,148</u> |

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Terrenos | 236,500 | 236,500 |
| Obras en curso | - | 30,785 |
| Edificios | 44,656 | - |
| Instalaciones | 25,701 | 25,701 |
| Maquinarias y equipos agrícolas | 201,205 | 201,205 |
| Cerramientos | 31,376 | 31,376 |
| | <u>539,438</u> | <u>525,567</u> |
| Menos: Depreciación acumulada | (88,695) | (30,581) |
| | <u>450,743</u> | <u>494,986</u> |



El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

Wondershare

(Véase página siguiente)

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldo neto al inicio del año | 494,986 | 292,181 |
| (+) Adiciones | 44,656 | 233,386 |
| (-) Reclasificación | (30,785) | - |
| (-) Depreciación del año | (58,114) | (30,581) |
| Saldo neto al final del año | <u>450,743</u> | <u>494,986</u> |

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Proveedores locales (i) | 1,674 | 21,891 |
| | <u>1,674</u> | <u>21,891</u> |

(i) Corresponde principalmente a Comaster Comercial S.A. por US\$822 y Petrovelca S.A. por US\$489 (año 2012: US\$18,024 Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda.; US\$1,940 Mero Delgado Francisco Manuel).

El análisis de antigüedad de esta cuenta, es la siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Por vencer: | | |
| 1 a 30 días | 243 | 3,176 |
| Vencidos: | | |
| 1 a 30 días | 1,069 | 13,973 |
| 91 a 180 días | 179 | 2,347 |
| Más de 180 días | 183 | 2,395 |
| | <u>1,674</u> | <u>21,891</u> |

10. PASTIVOS ACUMULADOS

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Aportaciones laborales | 385 | 68 |
| Sueldos y salarios | 1,344 | 705 |
| Beneficios sociales (i) | 4,251 | 989 |
| | <u>5,980</u> | <u>1,762</u> |

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, entre otros menores.



WonderShare

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldos por cobrar | | |
| Crédito tributario renta anterior | 2,045 | 2,838 |
| Crédito devolución tributario IVA | 35,311 | 35,311 |
| | <u>37,356</u> | <u>38,149</u> |

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldos por pagar | | |
| Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta | 21 | 366 |
| Retenciones de IVA | 66 | 1,566 |
| | <u>87</u> | <u>1,932</u> |

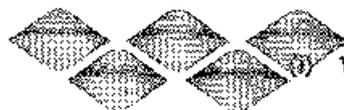
12. IMPUESTO A LA RENTA

12.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron los siguientes:

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta | 9,730 | (3,121) |
| Más (menos) partidas de conciliación | | |
| Gastos no deducibles | 7,668 | 1,353 |
| Utilidad gravable (pérdida amortizable) | <u>17,398</u> | <u>(1,768)</u> |
| Tasa de impuesto | 22% | 23% |
| Impuesto a la renta causado (i) | <u>3,828</u> | <u>-</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | <u>6,533</u> | <u>4,261</u> |



Véase Nota 29

Wondershare

(Véase página siguiente)

12. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue el siguiente:

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Impuesto a la renta causado | 6,533 | 4,261 |
| Menos | | |
| (-) Anticipo pagado | (3,688) | (4,251) |
| (-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal | (2,052) | (2,844) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | (2,838) | (4) |
| Saldo a favor del contribuyente | <u>(2,045)</u> | <u>(2,838)</u> |

12.2 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 9,730 | (3,121) |
| Impuesto a la renta corriente | 3,828 | - |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 6,533 | 4,261 |
| Tasa efectiva de impuesto (i) | <u>39.34%</u> | <u>0.00%</u> |

(i) Para el año 2012 no se calculó tasa efectiva debido a que la Compañía obtuvo pérdida.

Durante el año 2013 y 2012, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

Movimiento:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Tasa impositiva legal | 22.00% | 23.00% |
| Incremento por gastos no deducibles | 17.34% | 0.00% |
| Disminución por deducciones adicionales | 0.00% | 0.00% |
| Tasa impositiva efectiva | <u>39.34%</u> | <u>0.00%</u> |



Wondershare PDFElement

13. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| <u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u> | | |
| Compañías relacionadas | - | 419,021 |
| Accionistas | 400 | 500 |
| | <u>400</u> | <u>419,521</u> |

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|----------|
| | 2013 | 2012 |
| <u>Cuentas por cobrar no corriente (i)</u> | | |
| Compañías relacionadas | 419,021 | - |
| | <u>419,021</u> | <u>-</u> |

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| <u>Cuentas por pagar corriente (i)</u> | | |
| Compañías relacionadas | - | 810,887 |
| Accionistas | 67,887 | 66,824 |
| | <u>67,887</u> | <u>877,711</u> |

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| <u>Cuentas por pagar no corriente (i)</u> | | |
| Compañías relacionadas | 704,963 | - |
| Imbler Commercial Inc. | 318,432 | 318,432 |
| | <u>1,023,395</u> | <u>318,432</u> |

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

14. CAPITAL SOCIAL

La composición del capital pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de US\$400 en participaciones con el valor nominal de US\$1 completamente pagadas emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2013 Holding Fadegfer Cía. Ltda. mantiene el 99% de las participaciones de la Compañía.

15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Sueldos y beneficios sociales | 19,246 | 10,237 |
| Servicios públicos | 3,374 | 159 |
| Servicios | 1,008 | 562 |
| Impuestos y contribuciones | 12,529 | 9,717 |
| Amortizaciones | 61,597 | 62,697 |
| Otros menores | 2,240 | 396 |
| | <u>99,994</u> | <u>83,768</u> |

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de AGRODEGFER CIA. LTDA. en mayo 3 de 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de AGRODEGFER CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



wondershare