

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2013**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fairvalue)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**

**Informe sobre los estados financieros:**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

La gerencia de la Compañía 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables

hechas por la gerencia 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

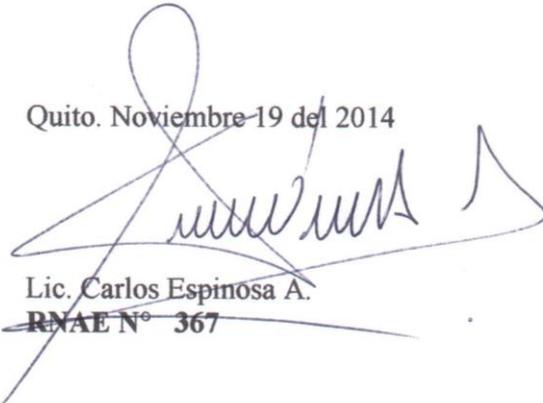
### *Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### *Asuntos de énfasis*

Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2h, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento,

Quito. Noviembre 19 del 2014

  
Lic. Carlos Espinosa A.  
RNAE N° 367

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de Diciembre del 2013**

Expresado en USD

**ACTIVO**

		<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo o Equivalentes	Nota 3	48,862	72,246
Cuentas por Cobrar	Nota 4	95,208	124,050
<b>Total activo corriente</b>		<b>144,070</b>	<b>196,296</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 5	926,477	927,016
Depreciación Acumulada		-59,573	-95,022
		<b>866,904</b>	<b>831,994</b>
Otros Activos	Nota 6	286,295	318,581
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,153,199</b>	<b>1,150,575</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,297,269</b>	<b>1,346,871</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

INTRIAGO CHICA SILVIA BEGONIA  
REPRESENTANTE LEGALECO. DANIEL SANTOS  
CONTADOR

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2013

Expresado en USD

**PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota 7	265,054	276,492
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>265,054</b>	<b>276,492</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	Nota 8	8,508	8,508
<b>Total pasivo</b>		<b>273,562</b>	<b>285,000</b>

**PATRIMONIO**

Capital social suscrito y pagado		28,225	28,225
Aporte futura capitalización		453,775	453,775
Resultados acumulados		535,882	541,707
Resultados Corrientes		5,825	38,164
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,023,707</b>	<b>1,061,871</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,297,269</b>	<b>1,346,871</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

INTRIAGO CHICA SILVIA BEGONIA  
REPRESENTANTE LEGALECO. DANIEL SANTOS  
CONTADOR

# AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre del 2013

Expresado en USD

Detalle	Capital social suscrito y pagado	Aporte futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2012	28,225	453,775	535,882	5,825	1,023,707
Apropiacion de Resultados			5,825	-5,825	0
Resultado Bruto				49,487	49,487
Imposiciones Legales				-11,323	-11,323
Saldo al 31-12-2013	28,225	453,775	541,707	38,164	1,061,871

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

INTRIAGO CHICA SILVIA BEGONIA  
REPRESENTANTE LEGAL

ECO. DANIEL SANTOS  
CONTADOR

# AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 de Diciembre del 2013

<b>INGRESOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Ventas netas	327,742	515,744
Otros ingresos	157,865	31,965
<b>Total ingresos</b>	<b>485,607</b>	<b>547,709</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad Bruta en ventas</b>	<u>485,607</u>	<u>547,709</u>
<b>GASTOS:</b>		
Administrativos	479,782	498,222
<b>Total Gastos</b>	<u>479,782</u>	<u>498,222</u>
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPOSICIONES LEGALES</b>	<u><u>5,825</u></u>	<u><u>49,487</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

INTRIAGO CHICA SILVIA BEGONIA  
REPRESENTANTE LEGAL

ECO. DANIEL SANTOS  
CONTADOR

# AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 de Diciembre del 2013

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE</b>	
<b>EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>23,384</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>78,577</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>514,859</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	514,859
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-470,193</b>
Pagos a y por cuenta de los empleados	-7,423
Otros pagos por actividades de operación	-462,770
Impuestos a las ganancias pagados	-3,900
Otras entradas (salidas) de efectivo	37,811
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-32,825</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-32,825
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-22,368</b>
Pagos de préstamos	-22,368
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>0</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>23,384</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>48,862</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>72,246</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>49,487</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>24,129</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,450
Ajustes por gastos en provisiones	2
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-3,900
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-7,423

<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>4,961</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-32,850
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	717
(Incremento) disminución en otros activos	3,288
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	29,016
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3,609
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-7,150
Incremento (disminución) en otros pasivos	8,331
 <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	 <b>78,577</b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros**

**INTRIAGO CHICA SILVIA BEGONIA**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**ECO. DANIEL SANTOS**  
**CONTADOR**

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS**  
**AGILSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1.- OPERACIONES**

**AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**, Tiene como objeto la explotación total y en todas sus fases del sector agrícola, agroindustrial y agropecuario, etc. y para el cumplimiento de este objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, negociaciones, mercantil y/o civil permitido por las leyes ecuatorianas.

**2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base del devengado, conforme a las Normas Ecuatorianas de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

**2. a. Bases de presentación**

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), autorizadas por la Superintendencia de Compañías, según Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y con la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2010 y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia, impositiva.

## **2. b. Ventas y documentos por cobrar y por pagar**

Están registradas a su valor razonable las cuales incluyen intereses costos y amortizaciones utilizando para su cálculo la tasa de interés efectiva.

La porción corriente se diferencia de largo plazo aquellas que su vencimiento son menores a 12 meses, ajustando estos valores al cierre del ejercicio económico anual (31 de diciembre).

## **2. c. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

La obsolescencia, lento movimiento, y deterioro se calcula en base al análisis que se le realiza individualmente al 31 de diciembre de cada año los ajustes y/o reclasificaciones que se originan son cargados directamente a resultados del ejercicio.

## **2. d. Activos fijos**

Están registrados al costo. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Los bienes inmuebles se encuentran revelados y valuados en los Estados Financieros, al costo revaluado por un perito calificado por el ente de control (Superintendencia de Compañías)

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

✓ Instalaciones	10 años
✓ Vehículos	5 años
✓ Muebles y enseres	10 años
✓ Equipos de computación	3 años

## 2. e. Estimaciones contables

La preparación y presentación de los estados financiero de acuerdo a las Normas NIIF,, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones. Tal como lo exige la NIIF 1, estas políticas han sido determinadas según su vigencia al 31 de diciembre del 2013, aplicadas uniformemente en los periodos presentados. Los estados financieros no consolidados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 ha sido preparado de acuerdo a las NIIFS.

## 2. f. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ✓ **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- ✓ **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- ✓ **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2. g. Reconocimiento del Ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

## 2. h. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

## 2. i. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” sean de

Aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009. De acuerdo con este cronograma **AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**, Utilizará las NIIF para PYMES a partir del 01 de enero del 2013, siendo el 01 de enero del 2011, su fecha de transición.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2013
Caja Bancos	48.862	72.246
<b>TOTAL</b>	<b>48.862</b>	<b>72.246</b>

4. **CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Cuentas y dctos por cobrar clientes	82.584	114.715
Impuestos corrientes	9.033	8.070
Anticipos	3.591	1.265
<b>TOTAL</b>	<b>95.208</b>	<b>124.050</b>

5. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Inmuebles	758.127	758.127
Muebles y enseres	4.544	4.544
Maq. Equipo e Instalaciones	33.670	33.670
Equipo de Computación	1.699	2.238
Vehiculos	128.437	128.437
<b>TOTAL</b>	<b>926.477</b>	<b>927.016</b>
Depreciación Acumulada	-59.573	-95.022
	<b>866.904</b>	<b>831.994</b>

## 6. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2013
Semovientes	286.295	318.581
<b>TOTAL</b>	<b>286.295</b>	<b>318.581</b>

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2013
Proveedores	2.783	31.799
Financieros	22.368	29.635
Legales	22.874	5.179
Anticipos	217.029	209.879
<b>TOTAL</b>	<b>265.054</b>	<b>276.492</b>

## 8. PASIVOS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2013
Provisiones patronales	8.508	8.508
<b>TOTAL</b>	<b>8.508</b>	<b>8.508</b>

## **9. PATRIMONIO**

### **9. a. Capital.**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **AGRICOLA GANADERA INDUSTRIAL SAN LUIS AGILSA S.A.**, está integrado por USD 28.225, participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1.00 cada una a valor nominal unitario

### **9. b. Reserva Legal.**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **9. c. Reserva Facultativa.**

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias.

## **10. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

### **10. a. Código Orgánico de la Producción.**

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por >Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades.
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

#### **10. b. Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.**

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5%, puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

#### **10. c. Intervención Tributaria.**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

### **11. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del presente informe (noviembre 19 del 2014), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

----- X -----