

**AGROJOGA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013  
junto con el informe de los auditores independientes

# AGROJOGA S.A.

## Contenido

Al 31 de diciembre de 2013

---

### Informe de los auditores independientes Estados financieros

Estado de Situación Financiera .....	1
Estado Integral de resultados .....	2
Estados de evolución del patrimonio .....	3
Estado de flujos de efectivo .....	4
Notas a los estados financieros .....	5
1. Operaciones .....	5
2. Principales políticas de contabilidad .....	5
2.1. Estimaciones contables significativas .....	5
2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	6
2.3. Activos y pasivos financieros .....	6
2.3.1. Clasificación .....	6
2.3.2. Reconocimiento y medición inicial .....	7
2.3.3. Medición posterior .....	7
2.3.4. Baja de cuentas .....	8
2.4. Activos fijos .....	8
2.5. Deterioro del valor de los activos fijos .....	9
2.6. Provisiones .....	9
2.7. Beneficios de corto plazo .....	9
2.8. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio): .....	10
2.9. Impuesto a la renta .....	10
2.10. Impuesto a la renta diferido .....	10
2.11. Reconocimiento de ingresos .....	11
2.12. Reconocimiento de gastos .....	11
2.13. Reserva legal .....	11
2.14. Reserva de capital .....	11
2.15. Superávit por revaloración de activos fijos .....	12
2.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's para PYMES .....	12
2.17. Registros contables y unidad monetaria .....	12
3. Instrumentos financieros por categoría .....	12
4. Cuentas por cobrar comerciales .....	12
5. Otras cuentas por cobrar .....	13
6. Inversiones en acciones .....	13

**AGROJOGA S.A.****Índice de contenido (continuación)**

---

7.	Activos fijos.....	13
8.	Cuentas por pagar comerciales.....	14
9.	Otras cuentas por pagar.....	14
10.	Cuentas por pagar relacionadas.....	15
11.	Pasivos acumulados.....	15
12.	Provisión para jubilación patronal y desahucio.....	15
13.	Capital social.....	15
14.	Impuesto a la renta corriente.....	15
15.	Costos de operación.....	17
16.	Gastos administrativos.....	17
17.	Riesgo de liquidez.....	18
18.	Riesgo de crédito.....	18
19.	Gestión de capital.....	18
20.	Escisión de Compañías.....	18
21.	Eventos subsecuentes.....	19

## **Informe de los auditores independientes**

### **A los Accionistas de AGROJOGA S.A.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **AGROJOGA S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, se presentan para propósitos informativos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's", y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos, 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 evidencia de auditoría sobre los saldos 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 relevantes de la Compañía, 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y 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 nuestra opinión.

## **Informe de los auditores independientes (continuación)**

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGROJOGA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*M. B. A. Cia Uda.*

SC-RNAE No. 563

*Fernando Tarapúes*

**Fernando Tarapúes**  
RNCPA No. 30739

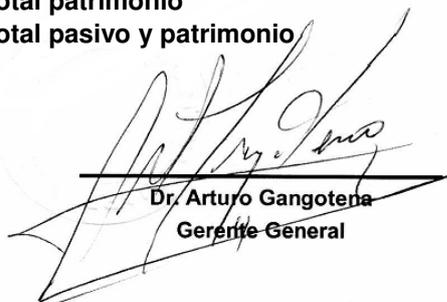
Quito, Ecuador  
Mayo 20 de 2014

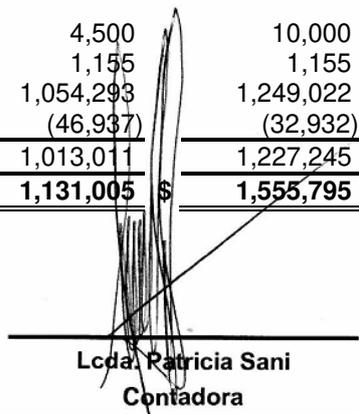
# AGROJOGA S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>			<b>(No Auditado)</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos		\$ 7,140	\$ 1,883
Cuentas por cobrar comerciales	4	27,385	36,803
Otras cuentas por cobrar	5	28,720	6,440
<b>Total activos corrientes</b>		<u>63,245</u>	<u>45,126</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por impuestos diferidos		3,881	3,881
Inversiones en acciones	6	-	63,660
Activos fijos, neto	7	1,063,879	1,443,128
<b>Total activos</b>		<u><u>1,131,005</u></u>	<u><u>1,555,795</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro bancario		16,811	-
Cuentas por pagar comerciales	8	-	200,934
Otras cuentas por pagar	9	-	16,025
Cuentas por pagar relacionadas	10	95,292	91,446
Pasivos acumulados	11	5,891	3,271
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>117,994</u>	<u>311,676</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	-	16,874
<b>Total pasivos</b>		<u>117,994</u>	<u>328,550</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	4,500	10,000
Reserva legal		1,155	1,155
Reservas		1,054,293	1,249,022
Utilidades acumuladas		(46,937)	(32,932)
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,013,011</u>	<u>1,227,245</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ <u>1,131,005</u></u>	<u>\$ <u>1,555,795</u></u>

  
 Dr. Arturo Gangotera  
 Gerente General

  
 Lcda. Patricia Sani  
 Contadora

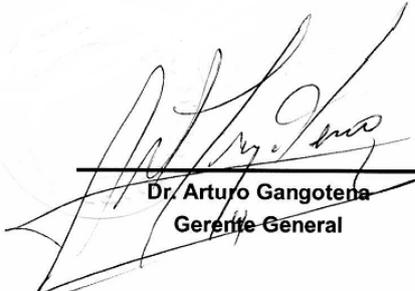
# AGROJOGA S.A.

## Estado Integral de resultados

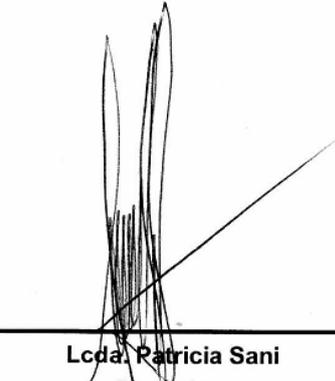
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<i>Notas</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u> (No Auditado)
Ingresos por actividades ordinarias		\$ 748,718	\$ 754,394
Costo de producción y ventas	<b>15</b>	<u>(315,238)</u>	<u>(410,013)</u>
		433,480	344,381
<b>Gastos (ingresos) de operación:</b>			
Administrativos	<b>16</b>	(469,283)	(351,926)
Financieros		(1,834)	(2,664)
Otros ingresos operativos		<u>21,985</u>	<u>27,363</u>
<b>(Pérdida) Utilidad en operaciones</b>		(15,652)	17,154
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>14</b>	(5,891)	(12,933)
<b>(Pérdida) Utilidad neta del año</b>		<u>\$ (21,543)</u>	<u>\$ 4,221</u>



Dr. Arturo Gangotena  
Gerente General



Lcda. Patricia Sani  
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

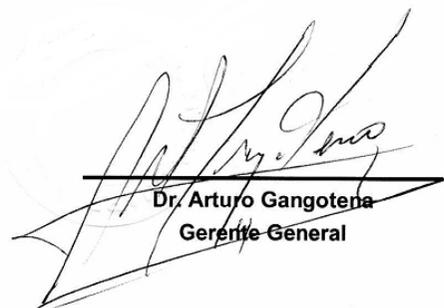
## AGROJOGA S.A.

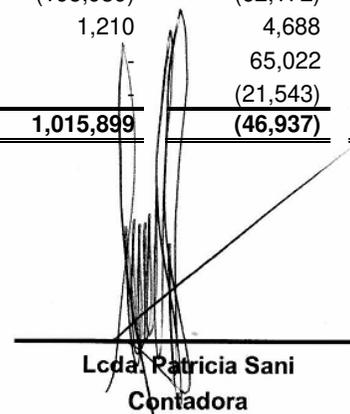
### Estados de evolución del patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reservas		Superávit por revaluación de activos	(Pérdidas acumuladas)	Total
		Legal	Capital			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	\$ 10,000	1,155	38,394	1,210,628	(37,153)	1,223,024
Utilidad neta	-	-	-	-	4,221	4,221
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	10,000	1,155	38,394	1,210,628	(32,932)	1,227,245
Escisión de compañías <i>(Nota 20)</i>	(5,500)	-	-	(195,939)	(62,172)	(263,611)
Otros ajustes	-	-	-	1,210	4,688	5,898
Baja de pasivos de años anteriores	-	-	-	-	65,022	65,022
Pérdida neta	-	-	-	-	(21,543)	(21,543)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>\$ 4,500</b>	<b>1,155</b>	<b>38,394</b>	<b>1,015,899</b>	<b>(46,937)</b>	<b>1,013,011</b>

  
 Dr. Arturo Gangotena  
 Gerente General

  
 Lcda. Patricia Sani  
 Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

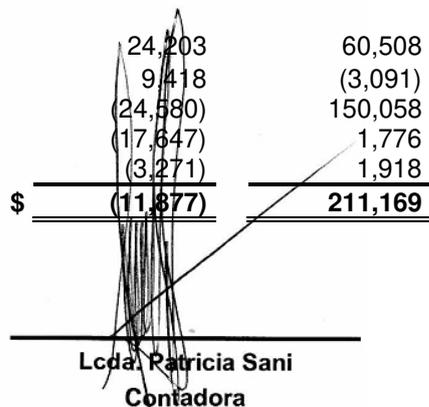
# AGROJOGA S.A.

## Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(No Auditado)
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 780,121	\$ 928,724
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(791,998)	(714,891)
Intereses pagados	-	(2,664)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>(11,877)</b>	<b>211,169</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos	(3,523)	8,408
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión</b>	<b>(3,523)</b>	<b>8,408</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	16,812	-
Préstamos accionistas	3,845	(217,938)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>20,657</b>	<b>(217,938)</b>
<b>Aumento neto del efectivo en caja y bancos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,257	1,638
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	1,883	245
	<b>7,140</b>	<b>1,883</b>
<b>Conciliación del (pérdida) utilidad con el efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación:</b>		
(Pérdida) Utilidad	(21,543)	4,221
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación	39,855	41,826
Provisión cuentas incobrables	-	1,528
Impuesto a la renta	5,891	12,933
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales	24,203	60,508
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	9,418	(3,091)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(24,580)	150,058
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(17,647)	1,776
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(3,271)	1,918
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ (11,877)</b>	<b>211,169</b>

  
Dr. Arturo Gangotena  
Gerente General

  
Lcda. Patricia Sani  
Contadora

# **AGROJOGA S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2013

### **1. Operaciones**

La Compañía se constituyó el 4 de Julio de 1985, con el objeto de comprar vender, arrendar bienes muebles e inmuebles agropecuarios, prestación de servicios a la agricultura y ganadería, la exportación, importación, distribución, representación, comercialización de productos agrícolas, ganaderos y agroindustriales.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Mejía.

Tal como se menciona en la Nota 19, a los estados financieros, el 30 de Agosto de 2013, la Junta General de Accionistas de la Compañía, decidió escindir a la Compañía Agrojoga S.A., lo cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ. DJCPTE. Q.13.005311 del 29 de Octubre de 2013.

Producto de la escisión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, de Agrojoga S.A., no presentan saldos de cuentas por pagar proveedores y pasivos acumulados. La administración de la Compañía a la fecha de los estados financieros, se encuentra evaluando alternativas que le permitan a la empresa continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### **2. Principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### **2.1. Estimaciones contables significativas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, vida útil de muebles equipos y vehículos,

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF's para PYMES.

### 2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

### 2.3. Activos y pasivos financieros

#### 2.3.1. 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 mantenidos hasta su vencimiento", "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.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

#### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos a relacionadas, proveedores 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.

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

### 2.3.2. Reconocimiento y medición inicial

#### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete 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.

### 2.3.3. Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
  - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior 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 pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente para capital de operación que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### 2.3.4. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

### 2.4. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo 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 resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Adecuaciones	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipos	10 años

### 2.5. Deterioro del valor de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperación de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

### 2.6. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

### 2.7. Beneficios de corto plazo

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

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 2.8. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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% 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 servicios, 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 a resultados en el periodo en el que surgen.

Las provisiones de pensiones de jubilación y desahucio, fueron transferidos a la Compañía Agroyetas S.A., como consecuencia de la escisión.

### 2.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 14, y está constituida a la tasa del 23% para el año 2012.

### 2.10. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2013, la tasa de impuesto es del 22% y para el 2012 fue el 23%.

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

### 2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

### 2.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### 2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 2.14. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

### 2.15. Superávit por revaloración de activos fijos

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de los activos fijos, podrá ser transferido a ganancias acumuladas a medida que el activo sea utilizado por la entidad, y se mantendrán en estas cuentas, salvo en el caso de que se produzca la baja o venta del activo.

### 2.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

### 2.17. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## 3. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2013		2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	7,140	-	1,883	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Deudores comerciales, neto	27,385	-	36,803	-
Otras cuentas por cobrar	28,720	-	6,440	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>63,245</b>	<b>-</b>	<b>45,126</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Sobregiro	16,812	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	216,959	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	95,292	-	91,446	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>112,104</b>	<b>-</b>	<b>308,405</b>	<b>-</b>

## 4. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, luego del proceso de escisión es como sigue:

	2013	2012
Cuentas por cobrar clientes	27,385	36,803
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
<b>Saldo neto</b>	<b>27,385</b>	<b>36,803</b>

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por la venta de leche, realizada a Pasteurizadora Quito, Las ventas realizadas en el año 2013 y 2012 a este cliente ascienden a US\$ 770,704 y US\$ 754,394, siendo este el único cliente al cual se le vende el 100% de su producto.

### 5. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, luego del proceso de escisión es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	-	876
Anticipos proveedores	17,523	4,841
Impuestos anticipados	11,197	723
	<u>28,720</u>	<u>6,440</u>

### 6. Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2012, las inversiones en acciones representaba la participación que mantenía la Compañía en Pasteurizadora Quito S.A., del 1,3839%. Estas inversiones al 31 de diciembre de 2013, fueron transferidas a la Compañía Agroyetas S.A., como consecuencia del proceso de escisión.

### 7. Activos fijos

Los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	1,049,290	1,252,026
Maquinaria	-	269,876
Muebles y enseres	-	1,445
Instalaciones	-	2,493
Equipos de computación	-	4,457
Vehículos	86,068	86,068
	<u>1,135,358</u>	<u>1,616,365</u>
Depreciación acumulada	<u>(71,479)</u>	<u>(173,237)</u>
	<u>1,063,879</u>	<u>1,443,128</u>

El movimiento de los activos fijos, luego del proceso de escisión es como sigue:

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

	<u>Dec-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Revalo- rización</u>	<u>Dec-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas por Escisión</u>	<u>Dec-2013</u>
<b>Costo</b>								
Terrenos	41,304	-	-	1,210,722	1,252,026	-	(202,736)	1,049,290
Maquinaria	75,833	212,257	(18,214)	-	269,876	-	(269,876)	-
Muebles y enseres	35,487	329	(34,371)	-	1,445	-	(1,445)	-
Equipos de oficina	366	-	(366)	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	2,493	-	-	2,493	-	(2,493)	-
Equipos de computación	5,085	-	(628)	-	4,457	3,523	(7,980)	-
Vehículos	115,532	-	(29,464)	-	86,068	-	-	86,068
	<u>273,607</u>	<u>215,079</u>	<u>(83,043)</u>	<u>1,210,722</u>	<u>1,616,365</u>	<u>3,523</u>	<u>(484,530)</u>	<u>1,135,358</u>
<b>Depreciación</b>	<u>(187,569)</u>	<u>(41,890)</u>	<u>56,222</u>	<u>-</u>	<u>(173,237)</u>	<u>(39,855)</u>	<u>141,613</u>	<u>(71,479)</u>
	<u>86,038</u>	<u>173,189</u>	<u>(26,821)</u>	<u>1,210,722</u>	<u>1,443,128</u>	<u>(36,332)</u>	<u>(342,917)</u>	<u>1,063,879</u>

El 1 de Agosto de 2013, la Junta General de Accionistas, resolvió escindir la Compañía en dos empresas denominadas: Agroyetas S. A., y Arcaguar S.A., a las cuales se trasladaron activos y pasivos, conforme la aprobación otorgada por la Superintendencia de Compañías, según Resolución No. SC.IJ. DJCPTE. Q.13.005311 del 29 de Octubre de 2013.

### 8. Cuentas por pagar comerciales

Los saldos de las cuentas por pagar comerciales, luego del proceso de escisión, son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	-	133,161
Otras cuentas por pagar	-	67,772
	<u>-</u>	<u>200,934</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por pagar fueron transferidas a la Compañía Agroyetas S.A., producto de la escisión de compañías.

### 9. Otras cuentas por pagar

Los saldos de las otras cuentas por pagar luego del proceso de escisión, son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IESS por pagar	-	2,637
Impuestos por pagar	-	3,408
Sueldos por pagar	-	9,980
	<u>-</u>	<u>16,025</u>

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

### 10. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Accionistas	95,292	91,446

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013, corresponden a los valores pendientes de pago al accionista de la Compañía, por préstamos realizados para capital de operación, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de pago,

### 11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2013, constituye el valor del impuesto a la renta por pagar por US\$ 5,891, mientras que para el 2012, representa el valor del 5% de participación de las utilidades de los trabajadores, pendientes de pago a esa fecha.

### 12. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, luego de la escisión es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	-	14,282
Desahucio	-	2,592
	<u>-</u>	<u>16,874</u>

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, fueron transferidos a la Compañía Agroyetas S.A., empresa que asumirá estas obligaciones patronales.

### 13. Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital pagado asciende 4,500 acciones de US\$ 1,00 cada una.

### 14. Impuesto a la renta corriente

#### a) Conciliación tributaria

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) utilidad neta	(15,652)	17,154
Ingresos exentos	(20,033)	-
Gastos no deducibles	62,464	39,075
<b>(Pérdida) utilidad gravable</b>	<b>26,779</b>	<b>56,229</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado del año	5,891	12,933
Saldo del anticipo pendiente de pago	7,693	-
Anticipos y retenciones	(7,487)	(13,656)
Impuesto a la renta por pagar (favor)	<u>206</u>	<u>(723)</u>

### b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

### c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año

### d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el anticipo del impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

### e) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

### 15. Costos de operación

Al 31 de diciembre de 2013, el costo de operación estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Artículos veterinarios	94,694	96,661
Suministros diversos	44,712	46,448
Alimento ganado	116,890	107,652
Leche	2,364	97,248
Servicios prestados	21,623	10,477
Sal	3,403	11,866
Otros	6,980	4,982
Reparaciones	303	6,929
Mantenimiento equipos	1,131	4,027
Transporte	9,786	6,158
Control veterinario	7,060	7,700
Seguros	6,292	9,865
	<u>315,238</u>	<u>410,013</u>

### 16. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2013 el gasto administrativo estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos del personal	169,462	162,001
Honorarios	20,826	1,510
Telecomunicaciones	11,306	13,377
Guardianía	7,603	6,384
Seguros	5,806	2,233
Condominio	4,081	2,381
Mantenimiento	34,000	10,600
Viajes	39,302	19,402
Servicios básicos	11,393	11,454
Depreciaciones	38,739	41,826
Impuestos	42,947	20,068
Transporte	13,408	545
Provisión cuentas incobrables	-	1,528
Ajuste de inventarios	-	12,800
Otros	70,410	45,817
	<u>469,283</u>	<u>351,926</u>

# **AGROJOGA S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **17. Riesgo de liquidez**

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2013, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna, así como los préstamos que realiza el accionista para cubrir costos de operación.

### **18. Riesgo de crédito**

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de venta y cobranza. Este proceso contempla que la recuperación se lo realiza en plazo menores a los 60 días. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa el saldo de las ventas del mes de diciembre cuya recuperación se realiza en enero de 2014.

### **19. Gestión de capital**

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

### **20. Escisión de Compañías**

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos después del proceso de escisión de las Compañías fueron los siguientes:

# AGROJOGA S.A.

## Notas a los estados financieros

	Saldos antes de la Escisión Agrojoga S.A.	Arcaguar S.A.	Agroyetas S.A.	Saldos finales Agrojoga S.A.
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,140	-	-	\$ 7,140
Cuentas por cobrar comerciales	27,385	-	-	27,385
Otras cuentas por cobrar	31,020	-	2,300	28,720
	<u>65,545</u>	<u>-</u>	<u>2,300</u>	<u>63,245</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Inversiones en acciones	63,660	-	63,660	-
Activos fijos	1,406,796	202,736	140,181	1,063,879
Impuestos diferidos	3,881	-	-	3,881
Total activos	<u><b>1,539,882</b></u>	<u><b>202,736</b></u>	<u><b>206,141</b></u>	<u><b>1,131,005</b></u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corriente:</b>				
Sobregiro bancario	16,811	-	-	16,811
Cuentas por pagar comerciales	118,333	-	118,333	-
Otras cuentas por pagar	12,648	-	12,648	-
Cuentas por pagar relacionadas	95,292	-	-	95,292
Total pasivos corrientes	<u>243,084</u>	<u>-</u>	<u>130,981</u>	<u>112,103</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14,286	-	14,286	-
Total pasivos	<u>257,370</u>	<u>-</u>	<u>145,267</u>	<u>112,103</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	10,000	1,000	4,500	4,500
Reserva legal	1,155	-	-	1,155
Superávit por revalorización de activos fijos	1,211,838	195,938	-	1,015,900
Resultados acumulados	59,519	5,798	56,374	(2,653)
Total patrimonio	<u>1,282,512</u>	<u>202,736</u>	<u>60,874</u>	<u>1,018,902</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u><b>\$ 1,539,882</b></u>	<u><b>202,736</b></u>	<u><b>206,141</b></u>	<u><b>\$ 1,131,005</b></u>

### 21. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.