

# INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

| <b><u>INDICE</u></b>  | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                     | 3 - 4                     |
| Estados de situación financiera                             | 5                         |
| Estados de resultado integral                               | 6                         |
| Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 7                         |
| Estados de flujos de efectivo                               | 8 - 9                     |
| Notas a los estados financieros                             | 10 - 24                   |

**Abreviaturas usadas:**

|       |   |
|-------|---|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América                |
| NIIF  | - Normas Internacionales de Información Financiera    |
| NIC   | - Normas Internacionales de Contabilidad              |
| NEC   | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad                 |
| NIAA  | - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| SRI   | - Servicio de Rentas Internas                         |
| HAS   | - Hectáreas   |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjunto de **INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A Junta General de Accionistas de  
**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**:  
Página No. 2

**Opinión:**

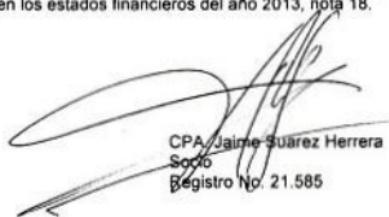
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Énfasis:**

5. Tal como se explica en la nota 15, a los estados financieros, las operaciones de **INDUSTRIAL Y AGRÍCOLA CAÑAS C.A.** dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el principal cliente del exterior Chiquita Brands.
6. A la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014), la Compañía se encuentra en proceso de elaboración, sin que esto represente que se encuentre vencida, en cuanto se refiere a su presentación con respecto al Estudio sobre Precios de Transferencia del año 2013, el mismo que es requerido por el Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Dicho estudio representa una base para establecer si las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia. El mencionado principio tiene como propósito regular que las condiciones comerciales o financieras convenidas entre partes relacionadas, no difieran de aquellas que se hubieran estipulado con o entre partes independientes en negociaciones similares, sin embargo, la Administración de la Compañía basado en el criterio de sus asesores y con base a que los términos y condiciones son similares a las del año 2012, estima que no resultaran ajustes que determinen cargos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2013, nota 18.

  
MREMOORES CIA. LTDA.  
SC-RNAE-2 No. 676

Febrero 14 del 2014  
Guayaquil-Ecuador

  
CPA Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro N°. 21.585

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

| <b>Notas</b>  | <b>ACTIVOS</b>   | <b>2013</b>       | <b>2012</b>       |
|---|--|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                          |  |                   |                   |
| 3   | Efectivo y equivalente de efectivo                           | 1,037,075         | 78,066            |
| 4   | Activos financieros  | 1,956,933         | 1,624,618         |
| 5   | Existencias  | 325,593           | 218,171           |
| 6   | Servicios y otros pagos anticipados                          | 527,090           | 605,903           |
|   | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                              | <b>3,846,691</b>  | <b>2,526,758</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                       |  |                   |                   |
| 7   | Propiedad, planta y equipos, neto                            | 5,157,482         | 5,415,108         |
| 8   | Activos biológicos, neto                                     | 5,438,640         | 5,473,042         |
| 9   | Activos financieros no corrientes                            | 1,526,477         | 1,531,079         |
|   | <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>15,969,290</b> | <b>14,945,987</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> |  |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                          |  |                   |                   |
| 12  | Porción corriente de obligaciones con institución financiera | 115,114           | 142,857           |
| 10  | Pasivos financieros  | 718,012           | 408,443           |
| 11  | Otros pasivos corrientes                                     | 999,621           | 906,297           |
|   | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                              | <b>1,832,747</b>  | <b>1,457,597</b>  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                       |  |                   |                   |
| 12  | Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo     | 560,197           | 750,000           |
| 13  | Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones           | 1,002,522         | 962,330           |
|   | <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                           | <b>1,562,719</b>  | <b>1,712,330</b>  |
|   | <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>3,395,466</b>  | <b>3,169,927</b>  |
| <b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>          |  |                   |                   |
| 14  | Capital social   | 48,000            | 48,000            |
|   | Reservas legal y facultativa                                 | 226,824           | 120,922           |
|   | Utilidades retenidas   | 12,299,000        | 11,607,138        |
|   | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>              | <b>12,573,824</b> | <b>11,776,060</b> |
|   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>     | <b>15,969,290</b> | <b>14,945,987</b> |

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

---

| <u>Notas</u> | <u>INGRESOS:</u>   | <u>2013</u>         | <u>2012</u>         |
|--------------|--|---------------------|---------------------|
| 15           | VENTAS NETAS   | 14,282,820          | 13,675,562          |
| 16           | COSTO DE VENTAS  | ( 8,801,145)        | ( 9,756,353)        |
|              | <b>UTILIDAD BRUTA</b>  | <b>5,481,675</b>    | <b>3,919,209</b>    |
|              | <b><u>GASTOS OPERATIVOS:</u></b>   |                     |                     |
| 17           | Gasto de ventas  | ( 3,089,926)        | ( 2,505,118)        |
|              | Gastos de administración   | ( 1,033,472)        | ( 914,189)          |
|              | <b>TOTAL</b>   | <b>( 4,123,398)</b> | <b>( 3,419,307)</b> |
|              | <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  | <b>1,358,277</b>    | <b>499,902</b>      |
|              | <b><u>OTROS GASTOS:</u></b>  |                     |                     |
| 12           | Gastos financieros   | ( 49,660)           | ( 56,864)           |
|              | Otros gastos   | ( 25,535)           | ( 34,419)           |
|              | <b>TOTAL</b>   | <b>( 75,195)</b>    | <b>( 91,283)</b>    |
|              | <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>1,283,082</b>    | <b>408,619</b>      |
|              | <b>MENOS:</b>  |                     |                     |
| 18           | 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  | ( 192,462)          | ( 136,967)          |
| 18           | 22% y 23% IMPUESTO A LA RENTA  | ( 247,571)          | ( 283,104)          |
|              | <b>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>   | <b>843,049</b>      | <b>( 11,452)</b>    |
| 14           | <b>UTILIDAD BASICA / PERDIDA POR ACCION</b>  | <b>17,56</b>        | <b>( 0,2385)</b>    |

Ver notas a los estados financieros

---

INDUSTRIAL Y AGRÍCOLA CANAS C.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en Dólares)

|   | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva facultativa</u> | <u>Utilidades retenidas</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2011      | 48,000                | 168,084              | 1,010                      | 13,122,922                  | 13,340,016   |
| Pérdida neta del ejercicio              |                       |                      | ( 11,452)                  | ( 11,452)                   |              |
| Escisión, nota 20                       |                       | ( 48,172)            | ( 3,571,923)               | ( 3,620,095)                |              |
| Reversión del impuesto difero, nota 18  |                       |                      |                            | 2,067,591                   | 2,067,591    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012      | 48,000                | 119,912              | 1,010                      | 11,607,138                  | 11,776,060   |
| Utilidad neta del ejercicio             |                       |                      |                            | 843,049                     | 843,049      |
| Apropiación de la reserva legal, nota 2 | 105,902               |                      | ( 105,902)                 | 0                           |              |
| Ajustes de años anteriores, nota 14     |                       |                      | ( 45,285)                  | ( 45,285)                   |              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013      | * 48,000              | 225,814              | 1,010                      | 12,299,000                  | 12,573,824   |
| Ver notas a los estados financieros     |                       |                      |                            |                             |              |

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)****2013**      **2012****FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION:**

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Efectivo recibido de clientes, neto       | 14,121,627    | 13,680,671    |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | ( 12,346,879) | ( 13,550,361) |

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

1,699,553      130,310**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

|  |            |              |
|--|------------|--------------|
| Adquisición de activos biológicos, neto                  | ( 342,795) | ( 1,566,631) |
| Adquisición de propiedad, plantas y equipos, neto        | ( 184,805) | ( 356,094)   |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | ( 527,600) | ( 1,922,725) |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

|  |                  |               |
|--|------------------|---------------|
| Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo                 | ( 189,803)       | 750,000       |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo                          | ( 27,743)        | 142,857       |
| Activos financieros no corrientes  | 4,602            | 38,640        |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento | ( 212,944)       | 931,497       |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo                                   | 959,009          | ( 860,918)    |
| Efectivo en caja y banco al inicio del periodo                           | 78,066           | 938,984       |
| Efectivo en caja y banco al final del periodo                            | <u>1,037,075</u> | <u>78,066</u> |

Ver notas a los estados financieros

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES**  
**DE OPERACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en Dólares)**

---

|  | <b>2013</b>      | <b>2012</b>    |
|--|------------------|----------------|
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>   | 843,049          | ( -11,452)     |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA)</b><br><b>NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO</b><br><b>PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.</b> |                  |                |
| Participación en los trabajadores en las utilidades<br>e impuesto a la renta   | 440,033          | 420,071        |
| Depreciación de propiedad, planta y equipos<br>y activos bilógicos, neto   | 815,714          | 940,329        |
| Bajas de propiedades, planta y equipo  | 3,914            | 0              |
| (Aumento) Disminución en:  |                  |                |
| Activos financieros  | ( 332,315)       | ( 320,259)     |
| Existencias  | ( 107,422)       | ( 77,237)      |
| Servicios y otros pagos anticipados  | 33,528           | ( 159,699)     |
| Aumento (Disminución) en:  |                  |                |
| Pasivo financieros   | 309,569          | ( 629,439)     |
| Otros pasivos corrientes   | ( 346,709)       | ( 32,004)      |
| Provisión de jubilación patronal   | <u>40,912</u>    | <u>0</u>       |
| Total  | <u>856,504</u>   | <u>141,762</u> |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS</b><br><b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   | <u>1,669,553</u> | <u>130,310</u> |

---

Ver notas a los estados financieros

## **INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA Y OPERACIONES**

**INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.**.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 19 de mayo de 1975 e inscrita el 4 de diciembre de del mismo año. Su actividad principal es la industrialización de productos agrícolas, especialmente cacao, explotación agrícola, pecuaria y ganadería.

El 2 de octubre del 2012, mediante resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-12, se aprueba la escisión de la Compañía industrial y agrícola cañas C.A. y como efecto de la misma se crea la Compañía Cultifincas S.A., cuya línea de producción a transferirse es el cacao.

El 28 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-090008231, fue inscrita en el Registro Mercantil en diciembre del 2009, la fusión por absorción por liquidación anticipada de las compañías Fincas del mar S.A. Finmar y Agrícola 51 S.A. Agricin, cuyas actividades principales es el cultivo de banano.

**Operaciones.**- La Compañía realiza actividades de producción agraria cuyas líneas de producción han generado ingresos para el periodo 2013 de la siguiente manera: banano tanto locales como del exterior por US\$. 13,987,107 la cual representan el 98% del total de los ingresos (en el 2012, fue por US\$. 11,267,288 el cual represento el 82%) y plantas y otros por US\$. 295,803 la cual constituye el 2% del total de los ingresos de la Compañía (por el 2012 fue en US\$. 207,298 cuya representación fue del 1%), en el año 2012 el cacao registro un ingreso de US\$. 2,200,975 y represento el 16% del total de los ingresos de la Compañía.

En los años 2013 y 2012, se efectuaron ventas locales y del exterior de cajas de banano por 1.764.504 (1.433.178) y 26.512 (159.792) unidades, respectivamente, así como también en el periodo 2012 a lo referente al cacao fue en 17.387 quintales (qq) y 206.192 unidades de plantas.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la compañía cuenta con las siguientes haciendas de banano:

| <u>Haciendas</u> | <u>Hectáreas</u> |
|------------------|------------------|
| La maría         | 95               |
| Elisa            | 45               |
| Isabel I y II    | 171              |
| Zamorano         | 90               |
| Cañas            | 80               |
| Alejandra        | 70               |

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A. utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional y moneda de presentación.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retain el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Corresponden principalmente a la venta de maquinarias y repuestos agrícolas, las cuales tienen como destino el mercado nacional agrícola, nota 4.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación por los valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras, nota 10.
- **Obligaciones con instituciones financieras.** - Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, notas 12.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

**Mercado.** - La Compañía opera principalmente en el mercado de la exportación de banano, unos de los riesgos a que se expone están relacionados con los cambios de precios del banano en la bolsa de valores de Estados Unidos, debido que el principales clientes se encuentran en Estados Unidos, este riesgo constituye el crecimiento de la competencia local.

**Financieros.** - Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores locales e instituciones financieras lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar de banano tienen un plazo de 30 días de cobro y son cobrables en su totalidad.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.** - Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

**Cuentas por cobrar.** - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes del exterior) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no reconoció ninguna provisión por cuentas incobrables en virtud que sus cuentas por cobrar se realizan de contado o en forma anticipada a la llegada del bien.

**Existencias.** - Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

**Servicios y otros pagos anticipados.** - Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, adicionalmente, anticipos a proveedores y otros anticipos menores para adquisiciones de bienes y servicios.

**Propiedad, planta y equipos.** - Están contabilizados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u>                                | <u>Años</u> |
|---|-------------|
| Edificios e instalaciones y equipo de riego   | 5, 15 y 20  |
| Maquinarias y equipos                         | 10          |
| Plantaciones                                  | 20 y 10     |
| Herramientas                                  | 10          |
| Muebles y enseres, equipos de oficina y otros | 10          |

**Activos biológicos.** - Los activos biológicos (banano, teca y áboles frutales) es reconocido en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrieron hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 – Activos biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados integrales.

**Pasivos financieros.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

**Intereses.** - Son registrados mediante el método del devengado.

**Otros pasivos corrientes.** - Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

**Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.** - El Art. 216 del Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además un cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

**Reserva legal.** - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre 2013, la Compañía reconoció en forma anticipada el registro de la apropiación de esta reserva, la que se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.** - La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Participación de trabajadores en las utilidades.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, nota 18.

**Provisión para impuesto a la renta.** - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23%, nota 18. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)**

|                        | <u>2013</u>      | <u>2012</u>   |
|------------------------|------------------|---------------|
|                        | (Dólares)        |               |
| Inversiones Temporales | 702,983          | 0             |
| Bancos                 | 329,552          | 73,526        |
| Caja general           | <u>4,540</u>     | <u>4,540</u>  |
| Total                  | <u>1,037,075</u> | <u>78,066</u> |

**Inversiones temporales.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a la inversión en certificados de depósitos a plazo de 7 días por un monto de US\$. 702,983 efectuada en el Banco del Pacífico, el cual genera una tasa de interés anual del 2,25%, a la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014) dicha inversión fue efectivizada.

**Bancos.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                                 | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | (Dólares)        |                  |
| Compañías relacionadas          | 1,763,360        | 1,572,038        |
| Clientes locales y del exterior | 177,123          | 15,930           |
| Otros                           | <u>16,450</u>    | <u>36,650</u>    |
| Total                           | <u>1,956,933</u> | <u>1,624,618</u> |

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen valores pendientes por cobrar hacia la Compañía Pivano S.A. por US\$. 771,281 (US\$. 794,595 en el año 2012), Interfods Group LLC por US\$. 900,945 (US\$. 777,444 en el año 2012) y a la Compañía Cultifincas S.A. por US\$. 91,134 por el cual, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**Clientes locales y del exterior.**- Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar incluyen principalmente valores por vencer correspondiente a clientes del exterior Omega por un saldo de US\$. 172,800 y Neffrance Exporty S.A. US\$. 233 (US\$. 11,642 en el año 2012), las mismas que no generan intereses y vencen aproximadamente en 60 días.

**5. EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están representadas por insumos y materiales para el sistema agrícola del banano cuyo saldo es de US\$. 325,593 y US\$. 218,171, respectivamente, las cuales corresponden a materiales de operación, como fertilizantes e insumos existentes en las bodegas ubicadas en las haciendas de la compañía, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimiento periódicos y preparación de suelo que efectúa la Compañía para la cosecha del banano y teca.

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                                      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | (Dólares)      |                |
| <b>Servicios de rentas internas:</b> |                |                |
| Anticipo de impuesto a la renta      | 224,721        | 326,149        |
| SRI - Crédito tributario IVA         | 198,068        | 198,226        |
| Préstamos a empleados                | 73,774         | 63,392         |
| Seguros pagos por anticipados        | 14,934         | 13,764         |
| Anticipo a proveedores               | <u>15,593</u>  | <u>2,372</u>   |
| Total                                | <u>527,090</u> | <u>605,903</u> |

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                                      | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | (Dólares)            |                      |
| <b>Equipo de Riego y drenaje</b>     |                      |                      |
| Terreno                              | 2,787,534            | 2,686,860            |
| Instalaciones                        | 1,931,421            | 1,931,421            |
| Edificio                             | 1,718,755            | 1,711,574            |
| Vehículos                            | 526,547              | 526,547              |
| Maquinarias y equipos                | 229,840              | 287,818              |
| Equipos computación                  | <u>65,538</u>        | <u>55,136</u>        |
|                                      | <u>798</u>           | <u>797</u>           |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>7,260,433</b>     | <b>7,200,173</b>     |
| <b>Menos: Depreciación acumulada</b> | <b>( 2,102,951 )</b> | <b>( 1,785,065 )</b> |
| <b>Total</b>                         | <b>5,157,482</b>     | <b>5,415,108</b>     |

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, plantas y equipos, neto fue el siguiente:

|   | <u>2013</u>        | <u>2012</u>          |
|---|--------------------|----------------------|
|   | (Dólares)          |                      |
| <b>Saldo al inicio del año</b>            |                    |                      |
|   | 5,415,108          | 7,851,701            |
| <b>Más: Adiciones</b>                     | <b>184,805</b>     | <b>356,094</b>       |
| <b>Menos: Escisión, nota 19</b>           | <b>0</b>           | <b>( 2,254,031 )</b> |
| <b>Menos: Ventas o bajas</b>              | <b>( 3,914 )</b>   | <b>0</b>             |
| <b>Menos: Cargo anual de depreciación</b> | <b>( 438,517 )</b> | <b>( 538,656 )</b>   |
| <b>Saldo al final del año</b>             | <b>5,157,482</b>   | <b>5,415,108</b>     |

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

**Adiciones.** - Al 31 de diciembre del 2013, las principales adiciones corresponden a compra un camión de marca Hino por US\$ 34,700, vehículo doble cabina para uso en la hacienda por US\$ 24,447 y varias adquisiciones de materiales de riego y drenaje para el mejoramiento de las instalaciones y equipos de maquinarias por un total de US\$ 100,654. En el año 2012, las adiciones fueron por compra de terreno por US\$ 273,455 cuya extensión es de 78.13 hectáreas (hacienda Alejandra) y compras de repuestos para el arreglo del motor del equipo de riego y drenaje por US\$ 18,865.

**8. ACTIVOS BIOLOGICOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                               | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
|                               | (Dólares)     |               |
| Cultivos de banano            | 6,575,548     | 6,433,932     |
| Plantaciones en procesos      | 341,265       | 140,086       |
| Subtotal                      | 6,916,813     | 6,574,018     |
| Menos: Depreciación acumulada | ( 1,478,173 ) | ( 1,100,976 ) |
| Total                         | 5,438,640     | 5,473,042     |

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de activos biológicos, neto fue el siguiente:

|                                    | <u>2013</u> | <u>2012</u>   |
|------------------------------------|-------------|---------------|
|                                    | (Dólares)   |               |
| Saldo al inicio del año            | 5,473,042   | 6,111,561     |
| Más: Adiciones                     | 342,795     | 1,566,631     |
| Menos: Escisión, nota 19           | 0           | ( 1,803,477 ) |
| Menos: Cargo anual de depreciación | ( 377,197 ) | ( 401,673 )   |
| Saldo al final del año             | 5,438,640   | 5,473,042     |

**Adiciones.** - Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a mejoras y construcciones para el cultivo de plantaciones de banano, entre las principales tenemos: compra de materiales para construcciones de sistema de riego, cable vía y la importación de 70.000 unidades de plantas para la hacienda Elisa, todas estas actividades para el proceso productivo de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 41 – Agricultura los activos biológicos (cultivos de banano), están medido a su valor de mercado de los cultivos. La norma establece que se deben de registrar al valor razonable menos los valores incurridos al punto de cosecha o recolección.

**9. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, incluyen valores pendientes por cobrar hacia la Compañía relacionada Donmar Financial Corp. por US\$ 1,526,477, la cuales no devengán interés y no tienen fecha específica de vencimiento; adicionalmente, en el año 2012, se mantenía un saldo por cobrar a la Compañía Interagriodía S.A. en US\$ 4,602, la misma que fue liquidada en el periodo 2013.

## **10. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                         | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | (Dólares)      |                |
| Proveedores             | 640,478        | 340,114        |
| Empleados               | 2,084          | 9,436          |
| Otras cuentas por pagar | <u>75,450</u>  | <u>58,893</u>  |
| Total                   | <u>718,012</u> | <u>408,443</u> |

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente saldos de adquisiciones para el proceso de productivo por la cosecha de banano y teca, entre los principales proveedores están Brundicorp S.A. por US\$ 9,728, Contecón en US\$ 3,135, Silcea S.A. por US\$ 5,282 y órdenes de giros pendientes en US\$ 618,406 (US\$ 323,771 en el año 2012), las mismas que son liquidadas dentro del mes siguiente.

**Otras cuentas por pagar.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden principalmente a: renovación de pólizas de seguros por US\$ 10,580 (US\$ 13,067 en el año 2012), pago pendiente a la Superintendencia de Compañías por US\$ 13,094 (US\$ 12,300 en el año 2012) y cancelaciones a plazos con proveedores menores como fastfinsa en US\$ 2,606 (US\$ 6,037 en el año 2012), Lara Gonzales en US\$ 540 (US\$ 3,561 en el año 2012) y empresa eléctrica de los ríos por US\$ 2,816 (US\$ 3,555 en el año 2012).

## **11. OTRAS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---|----------------|----------------|
|   | (Dólares)      |                |
| <b>Beneficios sociales:</b>                       |                |                |
| Vacaciones  | 205,564        | 169,693        |
| 15% de participación de trabajadores, nota 18     | 192,462        | 136,967        |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)               | 145,917        | 143,630        |
| Décimo tercer sueldo (Bono navideño)              | 20,575         | 19,736         |
| Fondo reserva                                     | 9,749          | 7,232          |
| <b>Impuestos por pagar:</b>                       |                |                |
| Impuesto a la renta, nota 18                      | 247,571        | 283,104        |
| Obligaciones fiscales                             | 66,176         | 46,587         |
| <b>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</b> |                |                |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS  | 68,414         | 64,066         |
| <b>Otros</b>                                      |                |                |
| Bono vacacional                                   | 39,511         | 30,970         |
| Otros   | <u>3,682</u>   | <u>4,312</u>   |
| Total   | <u>999,621</u> | <u>906,297</u> |

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2013 y 2012, fue el siguiente:

**11. OTRAS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)**

|                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| (Dólares)                |                |                |
| Saldos al inicio del año | 340,294        | 359,064        |
| Más: Provisiones         | 850,368        | 818,283        |
| Menos: Pagos             | ( 616,395)     | ( 837,053)     |
| Saldos al final del año  | <u>574,267</u> | <u>340,294</u> |

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--|----------------|----------------|
| (Dólares)  |                |                |
| <b>BOLIVARIANO C.A.</b>  |                |                |
| Préstamo recibido para capital de trabajo por US\$. 1,000,000 en marzo 22 del 2012, cuya fecha de vencimiento es el 7 de marzo del 2017, con tasa de interés del 8,97% anual, pagaderos en cuotas mensuales, este crédito está garantizado con propiedades de la Compañía. | 675,311        | 892,857        |
| (-) Porción corriente de obligaciones financieras a corto plazo  | ( 115,114)     | ( 142,857)     |
| Total  | <u>560,197</u> | <u>750,000</u> |

**13. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|                             | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| (Dólares)                   |                  |                |
| Jubilación patronal         |                  |                |
| Indemnización por desahucio | 934,245          | 907,278        |
|                             | <u>68,277</u>    | <u>55,052</u>  |
| Total                       | <u>1,002,522</u> | <u>962,330</u> |

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

|                     | Saldos al<br><u>01/01/13</u> | MOVIMIENTO . . . | Saldos al<br><u>31/12/13</u> |
|---------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|
|                     | Provisiones                  | Pagos            |                              |
| (Dólares) . . .     |                              |                  |                              |
| Jubilación patronal | 907,278                      | 66,000           | 934,245                      |
| Desahucio           | <u>55,052</u>                | ( 63,568)        | ( 50,343)                    |
| Total               | <u>962,330</u>               | <u>129,568</u>   | <u>1,002,522</u>             |

**13. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES (Continuación)**

|                     | <b>MOVIMIENTO</b>             |                  |                             | <b>Saldos al<br/>31/12/12</b> |
|---------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                     | <b>Saldos al<br/>01/01/12</b> | <b>Provisión</b> | <b>Escisión</b>             |                               |
| (Dólares)           |                               |                  |                             |                               |
| Jubilación patronal | 1,036,383                     | 77,000           | ( 196,255) ( 9,850)         | 907,278                       |
| Desahucio           | <u>45,124</u>                 | <u>62,986</u>    | <u>( 3,690) ( 49,368)</u>   | <u>55,052</u>                 |
| Total               | <u>1,081,507</u>              | <u>139,986</u>   | <u>( 199,945) ( 59,218)</u> | <u>962,330</u>                |

El valor del presente estudio actuarial al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

|                                     | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.)        | 318         | 292         |
| Número de empleados                 | 512         | 678         |
| Tasa de descuento anual             | 5%          | 5%          |
| Tasa de incremento salarial (anual) | 2%          | 2%          |

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización fueron considerados todos los trabajadores de la Compañía excluyendo aquellos que formaron parte de la escisión, nota 19.

**14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están representado por 48.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de las cuales el 72.2% pertenece a WEST FRUIT COMPANY de nacionalidad americana, en un 20% MASPONS GUZMAN SANTIAGO de nacionalidad ecuatoriana y en un 7.6% CAIRO HOLDINGS OVERSEAS de nacionalidad panameña.

**Ajustes de años anteriores.** - Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió a dar de baja retenciones en la fuente de años anteriores por US\$. 45,285. El Servicio de Rentas Internas negó el reclamo interpuesto por la Compañía según juicio No. 5 - 4-2316-03.

La Compañía en abril 2013, ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la misma que en septiembre 7 del 2009, publicó a través de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 un instructivo mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCG11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía espera cumplir con este requerimiento hasta el 28 de febrero del 2014.

**14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

**Utilidad básica/ perdida por acción.** - La utilidad básica/perdida por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

**15. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|  | <u>2013</u>       | <u>2012</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
|  | (Dólares)         |                   |
| Venta de banano – exportaciones directas | 13,987,017        | 11,267,288        |
| Venta de insumos                         | 201,322           | 0                 |
| Venta de cacao                           | 0                 | 2,200,975         |
| Venta de plantas                         | 0                 | 136,484           |
| Otros                                    | 94,481            | 70,815            |
| <b>Total</b>                             | <b>14,282,820</b> | <b>13,675,562</b> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales ventas al exterior corresponden al cliente Interfoods Group LLC por un monto de US\$. 12,990,663 el cual constituye el 91% del total de los ingresos. (En el año 2012, fue por US\$. 7,951,692, cuya participación fue del 76% del total de los ingresos de la compañía).

**16. COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2013, los costos generados por la producción de banano y plantas corresponden a: costos directos por US\$. 8,000,898 (US\$. 8,286,990 en el año 2012) costos indirectos en US\$. 475,397 (US\$. 551,818 en el año 2012).

**17. GASTOS DE VENTAS**

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

|   | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---|------------------|------------------|
|   | (Dólares)        |                  |
| Cajas para exportación                      | 2,015,945        | 1,505,377        |
| Gasto de empaque                            | 757,974          | 602,680          |
| Servicio de control y agente afianzado      | 103,108          | 291,539          |
| Remuneración y beneficios sociales          | 54,137           | 47,270           |
| Transportes y movilización                  | 48,197           | 33,667           |
| Permisos y trámites legales, incluido MAGAP | 86,784           | 21,860           |
| Alimentación                                | 3,478            | 2,332            |
| Otros                                       | 20,303           | 393              |
| <b>Total</b>                                | <b>3,089,926</b> | <b>2,505,118</b> |

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

18. IMUESTO A LA RENTA (Continuación)

|  | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
|  | (Dólares)      |                |
| Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta   | 1,283,082      | 408,619        |
| Menos:   |                |                |
| 15% de participación de trabajadores   | ( 192,462)     | ( 136,967)     |
| Pago a trabajadores con capacidad especial   | 0              | ( 37,416)      |
| Deducibilidad de ingresos y egresos sujeto a impuesto a la renta (ingresos US\$ 10,798,671 – costos y gastos US\$ 9,765,106 (ingresos US\$ 8,759,226 – costos y gastos US\$ 8,730,497, en el año 2012)). | ( 1,033,565)   | 28,730         |
| Más:   |                |                |
| Gastos no deducibles   | <u>86,567</u>  | <u>111,910</u> |
| Base de cálculo  | <u>143,622</u> | <u>317,416</u> |
| Tasa aplicable: 22% y 23%  | <u>31,597</u>  | <u>72,948</u>  |

**Gastos no deducibles.** Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente US\$ 27,997 por bonos vacacionales, indemnizaciones por US\$ 28,364, al Servicio de Rentas Internas IVA no reconocido, intereses y multas US\$ 19,134, gastos de años anteriores por US\$ 3,923, retenciones asumidas en US\$ 1,503 y multas del IESS por US\$ 318. En el año 2012 por US\$ 15,852 al servicios de rentas internas por intereses y multas, gastos de años anteriores por US\$ 10,000, retenciones asumidas en US\$ 3,195 y multas del IESS por US\$ 3,261.

El movimiento de impuesto a la renta pagado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

|   | 2013              | 2012              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | (Dólares)         |                   |
| <b>Impuesto a pagar:</b>                          |                   |                   |
| Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago | 23,033            | 23,288            |
| Retenciones en la fuente del IR (cacao y plantas) | ( 2,857)          | ( 23,033)         |
| IR causado mayor que el anticipo determinado      | 2,590             | 0                 |
| Crédito tributario de años anteriores             | <u>( 15)</u>      | <u>0</u>          |
| <b>Impuesto a la renta a pagar</b>                | <u>22,751</u>     | <u>255</u>        |
| <b>Impuesto a la renta único al banano 2%:</b>    |                   |                   |
| Crédito tributario por impuesto único pagado      | 216,048           | 175,199           |
| Impuesto por venta de banano local                | <u>( 215,974)</u> | <u>( 175,185)</u> |
| Crédito tributario del año                        | <u>74</u>         | <u>15</u>         |

## **18. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

El impuesto a la renta por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

|   | (Dólares)      |
|---|----------------|
| Impuesto por venta de banano local            | 215,974        |
| Tasa aplicable: 22%                           | <u>31,597</u>  |
| <b>Impuesto a la renta por pagar, nota 11</b> | <b>247,571</b> |

En base al registro oficial No. 812 del jueves 18 de octubre del 2012 del Servicios de rentas Internas y de conformidad con lo establecido en la resolución N° NAC-DGERCGC12-00671 del art. 27 en la Ley de Régimen Tributario Interno, en cuyo inciso primero se establece que los ingresos provenientes de la producción y cultivos de banano estarán sujetos al impuesto único a la renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el estado. Consecuentemente, la Compañía en el año 2012, procedió a realizar la reversión del impuesto diferido por la revaluación de los activos biológicos y de las propiedades, plantas y equipos por US\$ 2,067,591, correspondiente al cálculo del 23% del incremento por el revaluó de los bienes.

A la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2012, están a disposición para la revisión de las autoridades fiscales. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**Normativa de Precios de Transferencias** - Según el Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando: una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o dos o más sociedades; o cuando una persona natural o sociedad domiciliada o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado entre US\$ 1,000,000 a US\$ 3,000,000 y cuya proporción del total de las operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos presentado en la declaración del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de informe Integral de Precios de Transferencia. El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta. El Estudio de Precios de Transferencia del año 2013, se encuentra en proceso de elaboración y la Administración de la Compañía considera que no habrá efectos importantes.

## **19. ESCISIÓN**

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 1 de octubre del 2012, los Accionistas aprueban la escisión de parte de los activos, pasivos y patrimonio de **INDUSTRIAL Y AGRICOLA CAÑAS C.A.** mediante la creación de la nueva sociedad denominada **CULTIFINCAS S.A.**, la misma que es aprobada por superintendencia de Compañía mediante resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-12.

Un detalle de los saldos transferidos al final del periodo 2012, se presentan a continuación:

|  | (Dólares)        |
|--|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                |                  |
| Efectivo en caja y banco                                 | 480              |
| Activos financieros                                      | 20,575           |
| Existencias  | <u>29,027</u>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                          | <u>50,082</u>    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                            |                  |
| Propiedad, planta y equipos, neto                        | 2,254,031        |
| Activos biológicos, neto                                 | <u>1,803,477</u> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                     | <u>4,107,590</u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>      |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                               |                  |
| Pasivos financieros                                      | 103,153          |
| Otros pasivos corrientes                                 | <u>72,559</u>    |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                          | <u>175,712</u>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                            |                  |
| Impuesto diferido  | 111,839          |
| Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones       | <u>199,944</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                       | <u>311,783</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                     | <u>487,495</u>   |
| <b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>               |                  |
| Capital social   | 10,000           |
| Reservas legal   | 48,172           |
| Reserva de capital                                       | 3,166,860        |
| Resultados acumulados                                    | <u>395,063</u>   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>          | <u>3,620,095</u> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> | <u>4,107,590</u> |

## **20. FIJACION DE PRECIO**

Mediante cuadro Ministerial para estimular y controlar la producción y comercialización del banano, plátano y otros musáceas afines destinados a la exportación, entre sus disposiciones faculta al Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca a fijar el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones, así como también el precio mínimo referente FOB, consecuentemente, el acuerdo establece que el precio referencial de la caja de banano será de: US\$. 6.25. (En el año 2012, fue de la siguiente manera: US\$. 6.25 por caja de banano para las primeras 22 semanas del año y US\$. 4.90 por caja para las últimas 30 semanas, el precio mínimo de sustentación fijo de US\$. 5.50 dólares por caja durante todo el año 2012.

## **21. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2011 teniendo como período de transición el ejercicio económico 2010. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 Presentación de estados financieros
- NIC 2 Inventarios
- NIC 7 Estados de flujo de efectivo
- NIC 8 Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores
- NIC 16 Propiedad, planta y equipos) y NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos
- NIC 18 Ingresos ordinarios
- NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas
- NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes
- NIC 38 Activos intangibles
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF
- NIIF 8 Segmentos de operación

## **22. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 14 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.