

# **Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A.**

*Estados Financieros por el año  
Terminado el 31 de diciembre del 2013  
e informe de los Auditores Independientes*

**SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

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

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 20

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares



Deloitte & Touche  
Ecuador Cia. Ltda.  
Av. Amazonas N3517  
Telf: (593 2) 381 5100  
Quito – Ecuador

Tulcán 803  
Telf: (593 4) 370 0100  
Guayaquil – Ecuador  
[www.deloitte.com/ec](http://www.deloitte.com/ec)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
de Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A.;

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

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, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

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

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en [www.deloitte.com/ec](http://www.deloitte.com/ec) conozcan la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

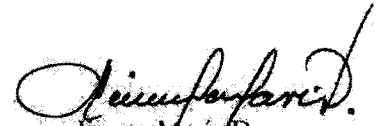
Member of Deloitte Touche Tohmatsu

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

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

  
Guayaquil, Julio 15, 2014  
SC-RNAE 019

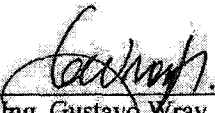
  
Jimmy Marín D.  
Socio  
Registro No. 30.628

**SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

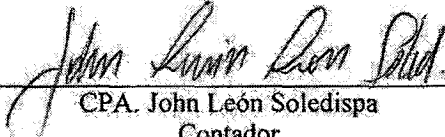
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b><u>(en U.S. dólares)</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos		4,027	3,127
Cuentas por cobrar	4	518,844	433,774
Activos biológicos	5	592,116	560,326
Impuestos	8	342,797	243,863
Otros activos		70	1,002
Total activos corrientes		<u>1,457,854</u>	<u>1,242,092</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	2,516,729	1,981,505
<hr/>			
<b>TOTAL</b>		<b><u>3,974,583</u></b>	<b><u>3,223,597</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Gustavo Wray  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b><u>(en U.S. dólares)</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		12,216	
Cuentas por pagar	7	1,381,591	1,250,869
Impuestos	8	38,207	15,120
Obligaciones acumuladas	10	65,047	68,942
Total pasivos corrientes		<u>1,497,061</u>	<u>1,334,931</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligación por beneficios definidos	11	<u>214,000</u>	<u>165,000</u>
Total pasivos		<u>1,711,061</u>	<u>1,499,931</u>
<b>PATRIMONIO:</b>	13		
Capital social		10,000	10,000
Reserva legal		22,828	22,828
Resultados acumulados		<u>2,230,694</u>	<u>1,690,838</u>
Total patrimonio		<u>2,263,522</u>	<u>1,723,666</u>
<b>TOTAL</b>		<u>3,974,583</u>	<u>3,223,597</u>

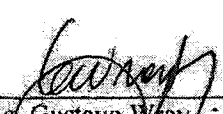
  
 CPA. John León Soledispa  
 Contador

**SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b><u>(en U.S. dólares)</u></b>	<b><u>2012</u></b>
INGRESOS	16	2,220,687	1,843,682
COSTO DE VENTAS	14	<u>1,576,297</u>	<u>1,601,557</u>
MARGEN BRUTO		644,390	242,125
Gastos de administración	14	(641,847)	(484,120)
Otros ingresos, neto		<u>4,369</u>	<u>226,195</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,912	(15,800)
Menos gasto por impuesto a la renta	8	<u>24,431</u>	<u>18,753</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		(17,519)	(34,553)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias por revaluación de propiedades y equipos		570,351	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios Definidos		<u>(12,976)</u>	<u>—</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>539,856</u>	<u>(34,553)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Gustavo Wray  
Gerente General


  
CPA. John León Soledispa  
Contador

**SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares)...	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a enero 1, 2012	10,000	11,585	1,736,634	1,758,219
Pérdida del año			(34,553)	(34,553)
Apropiación		<u>11,243</u>	<u>(11,243)</u>	
Saldos a diciembre 31, 2012	10,000	22,828	1,690,838	1,723,666
Pérdida del año			(17,519)	(17,519)
Otros resultados integrales, nota 13.3			<u>557,375</u>	<u>557,375</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>10,000</u>	<u>22,828</u>	<u>2,230,694</u>	<u>2,263,522</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Gustavo Wray  
Gerente General

  
CPA. John León Soledispa  
Contador

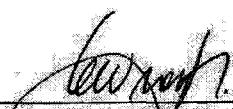


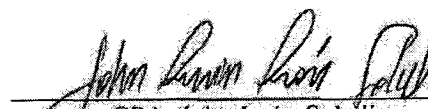
**SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	2,135,617	1,705,084
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y trabajadores	(2,144,772)	(1,680,517)
Impuesto a la renta		(10,601)
Otros ingresos, neto		<u>3,860</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(9,155)</u>	<u>17,826</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades	<u>(2,161)</u>	<u>(15,288)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario	<u>12,216</u>	
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Aumento neto durante el año	900	2,538
SalDOS al inicio del año	<u>3,127</u>	<u>589</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>4,027</u></u>	<u><u>3,127</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Gustavo Wray  
Gerente General

  
CPA. John León Soledispa  
Contador

## **SOCIEDAD ANÓNIMA CIVIL CORPORACIÓN SKIPPER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A., está constituida en el Ecuador desde noviembre de 1994 y su actividad principal es la siembra, cultivo, cosecha y venta de banano, el cual es vendido en su totalidad a Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA.

Al 31 de diciembre del 2013, el personal de la Compañía alcanza 147 trabajadores asignados en los diferentes segmentos de operación de la estructura organizacional.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 *Declaración de cumplimiento* – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- 2.2 *Bases de preparación* – Los estados financieros de Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.
- 2.3 *Efectivo y bancos* – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.
- 2.4 *Activos biológicos* – Son medidos, tanto en el momento de su reconocimiento inicial, como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La medición de las nuevas plantaciones se realiza al costo, el cual equivale al valor razonable a esa fecha. Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del período.
- 2.5 *Propiedades y equipos*
  - 2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento* – Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las maquinarias, equipos, muebles y enseres son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en los casos que aplique.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que ciertos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terrenos e infraestructura bananera son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en los casos que aplique. Las revaluaciones se efectúan al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de las propiedades y equipos, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de los referidos activos. El saldo de revaluación de propiedades y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- 2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Rubros de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Infraestructura bananera	10
Muebles, enseres	10
Maquinarias y equipos	5 – 10

- 2.5.5 Retiro o venta de propiedades** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período, o en la fecha que se considere necesario, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles, a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en los casos que aplique.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el referido activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

- 2.7 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- 2.8 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente del referido flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo, si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso, y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.9 Beneficios a trabajadores:**

- 2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

**2.9.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ventas de bienes** – Son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11 Costos y gastos** – Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.13 Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio es hasta 90 días.

Las cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.13.1 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.14 Cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es hasta 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**2.14.1 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos – recuperación de activos subyacentes.	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a trabajadores.	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas y enmiendas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

**2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas serán revisadas para evaluar su aplicabilidad e impacto en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, razón por la cual, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos, si hubieren, hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 15	477,401	362,700
Clientes	16,063	46,147
Funcionarios y empleados	6,017	7,774
Otras	<u>19,363</u>	<u>17,153</u>
Total	<u>518,844</u>	<u>433,774</u>

#### 5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013, representan extensión de 159 hectáreas de plantaciones de banano, ubicadas en el km 12.5 vía Baba, provincia de los Ríos, e incluyen 230,550 plantas en etapa productiva.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,032,975	2,433,690
Depreciación acumulada	<u>(516,246)</u>	<u>(452,185)</u>
Total	<u>2,516,729</u>	<u>1,981,505</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	1,004,383	834,540
Infraestructura bananera	1,425,483	1,078,500
Maquinaria y equipos	54,492	61,896
Muebles y enseres	5,392	6,569
Vehículos	<u>26,979</u>	<u>          </u>
Total	<u>2,516,729</u>	<u>1,981,505</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	1,981,505	1,830,958
Revaluación de propiedades	570,351	224,620
Adquisiciones	29,140	15,288
Depreciación	<u>(64,267)</u>	<u>(89,361)</u>
Saldo al final del año	<u>2,516,729</u>	<u>1,981,505</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... Diciembre 31... (en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 15	1,345,840	1,220,699
Proveedores	<u>35,751</u>	<u>30,170</u>
Total	<u>1,381,591</u>	<u>1,250,869</u>

## 8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* – Un resumen es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... Diciembre 31... (en U.S. dólares)	
<u>Activos corrientes:</u>		
Crédito tributario – IVA	210,802	174,137
Crédito tributario en impuesto a la renta	<u>131,995</u>	<u>69,726</u>
Total	<u>342,797</u>	<u>243,863</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	33,807	9,376
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA	<u>4,400</u>	<u>5,744</u>
Total	<u>38,207</u>	<u>15,120</u>



- 8.2 **Conciliación tributaria** – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros	6,912	(15,800)
Ingresos exentos por revaluación de propiedades		(224,620)
Gastos no deducibles	<u>34,504</u>	<u>36,486</u>
Utilidad (pérdida) gravable	<u>41,416</u>	<u>(203,934)</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%)	<u>9,112</u>	

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta y registró en los resultados del año US\$24,431 que corresponde al impuesto a la renta mínimo.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$203,934.

Hasta julio 15 del 2014, la Compañía no ha recibido notificaciones por parte de las autoridades tributarias para la revisión de las declaraciones de impuestos con respecto a los años 2011 al 2013, por lo cual estos años estarían abiertos para futuras determinaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

- 8.3 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	9,376	1,224
Provisión	24,431	18,753
Pagos	<u>          </u>	<u>(10,601)</u>
Saldos al final del año	<u>33,807</u>	<u>9,376</u>

- 8.4 **Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** – Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

## 9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado, por lo cual el referido informe no se preparó.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	44,278	63,079
Participación de trabajadores	20,769	1,363
Otros		<u>4,500</u>
Total	<u>65,047</u>	<u>68,942</u>

Al 31 de diciembre del 2013, beneficios sociales incluye principalmente US\$22,588 de provisión para décimo cuarto sueldo, y US\$21,096 por fondo de reserva.

## 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	170,000	130,000
Bonificación por desahucio	<u>44,000</u>	<u>35,000</u>
Total	<u>214,000</u>	<u>165,000</u>

**11.1 Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Durante el año 2013, se registraron en los resultados del año US\$37,714, neto, relacionado con el valor presente de esta obligación.

**11.2 Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Durante el año 2013, se registraron en los resultados del año US\$80,392, neto, relacionado con el movimiento en el valor presente de esta obligación.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en los resultados del año se reflejan en los resultados acumulados.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Para los años 2013 y 2012, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 7% para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

Si la tasa de descuento varía en 0,5% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$16,851 (aumentaría por US\$18,931).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0,5%, la obligación por beneficios definidos se disminuiría por US\$17,547 (aumentaría por US\$19,611).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## **12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**12.1 Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A., está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Contraloría Corporativa, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**12.1.1 Riesgo de liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Sociedad Anónima Civil Corporación Skipper S. A., maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**12.1.2 Riesgo de crédito** – Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado como política de involucrarse únicamente con una entidad solvente denominada UBESA, obteniendo garantías con el propósito de mitigar el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**12.2 Categorías de instrumentos financieros** – El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos	4,027	3,127
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>518,844</u>	<u>433,774</u>
Total	<u>522,871</u>	<u>436,901</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, nota 7	<u>1,381,591</u>	<u>1,250,869</u>

### 13. PATRIMONIO

**13.1 Capital social** – Está constituido por 10,000 acciones a un valor nominal de US\$1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

**13.2 Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**13.3 Resultados acumulados** – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados – distribuibles	131,479	148,998
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(367,268)	(367,268)
<i>Reserva de capital según PCGA anteriores:</i>		
Reserva por valuación	1,735,434	1,735,434
Reserva de capital	173,674	173,674
Otros resultados integrales	<u>557,375</u>	<u>          </u>
Total	<u>2,230,694</u>	<u>1,690,838</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Reservas según PCGA anteriores** – Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Otro resultado integral** – Representa las ganancias que surgen por la medición al valor razonable de ciertos rubros de propiedades y nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos. Se enviarán a resultados del año cuando se realicen y los saldos acreedores no podrán ser capitalizados.

**14. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS POR SU NATURALEZA**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,576,297	1,601,557
Gastos de administración	<u>641,847</u>	<u>484,120</u>
Total	<u>2,218,144</u>	<u>2,085,677</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Materiales y repuestos	601,737	672,046
Cosecha y empaque	392,279	383,407
Labores agrícolas	415,104	375,602
Beneficios a trabajadores	329,562	199,014
Fletes	142,753	148,721
Depreciación	64,267	89,361
Mantenimiento	99,734	84,197
Guardianía	29,524	35,579
Alimentación	28,437	18,037
Honorarios profesionales	12,251	11,121
Servicios básicos	14,411	10,379
Seguros	2,100	3,311
Otros	<u>85,985</u>	<u>54,902</u>
Total	<u>2,218,144</u>	<u>2,085,677</u>

**Beneficios a trabajadores** – Un detalle es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios definidos	118,106	28,295
Sueldos y salarios	102,749	95,340
Beneficios sociales	72,040	61,004
Participación a trabajadores	19,406	
Sobretiempo	<u>17,261</u>	<u>14,375</u>
Total	<u>329,562</u>	<u>199,014</u>

## 15. PRINCIPALES SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
Rodegran Rodeogrande S. A.	351,352	234,807
Appleby S. A.	123,668	123,668
Agripac S. A.	1,920	3,871
Otras	<u>461</u>	<u>354</u>
Total	<u>477,401</u>	<u>362,700</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por reembolsos de gastos, las cuales tienen vencimientos promedio de hasta 90 días, y no generan intereses.

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar</u>		
Agripac S. A.	1,233,681	1,166,278
Rodegran Rodeo grande S. A.	109,051	54,421
Aeroagripac S. A.	<u>3,108</u>	<u>          </u>
Total	<u>1,345,840</u>	<u>1,220,699</u>

Las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente facturas por compras de bienes y reembolsos de gastos, las cuales tienen vencimientos promedio de hasta 120 días, y no devengan intereses.

## 16. CONTRATO

En diciembre 17 del 2008, la Compañía suscribió con la compañía local Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, un contrato de compraventa obligatoria de bananos destinados a la exportación, mediante el cual la Compañía se obliga a vender en exclusividad a UBESA, la totalidad de la producción de bananos aptos para exportación que obtenga de las actuales plantaciones a la fecha de suscripción del contrato y de las plantaciones que, previo el cumplimiento de las normas legales que rigen la materia, pudieran llegar a formarse en el futuro y siempre que para las nuevas plantaciones exista el consentimiento expreso de parte de UBESA. Este contrato se mantuvo vigente hasta el 30 de junio del 2014, y fue renovado bajo las mismas condiciones.

Durante el año 2013, la Compañía registró ventas a Unión de Bananeros Ecuatorianos del Ecuador S. A. UBESA, por US\$2.2 millones relacionadas con este contrato.

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (julio 15 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración en julio 15 del 2014, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.