

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETIVO

PROAGRO S.A., es una entidad de Derecho Jurídico y constituida en Ecuador el 18 de junio de 1981. Su objetivo suscrito en artículo tercero, de la Constitución de la Compañía es la planificación, desarrollo y ejecución de todo tipo de actividades agrícolas y agroindustriales, como también de actividades ganaderas pecuarias, para la producción y comercialización de materias primas, productos semielaborados y elaborados.
Para cumplir con su objetivo podrá contratar con entidades de derecho público o de derecho privado con finalidad social o pública o con entidades o personas privadas, importar o exportar todo lo necesario para el cumplimiento de su finalidad social.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y el saldo en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base de costos de productos consumidos para la alimentación, cuidado y mantención del ganado, como también los establos, potreros y sembríos.

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Se presenta a su costo de adquisición, corresponden a anticipos a proveedores, anticipos a empleados, impuestos y otros anticipos.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo están registradas al costo de adquisición, las mejoras y renovaciones importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran al activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto.

El gasto depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

PROAGRO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresadas en US Dólares)

	<u>Vida Útil</u>	<u>Tasa</u>
Equipos de Computación y Software	3 años	33%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Herramientas y Otros	10 años	10%
Maquinaria e Instalaciones	10 años	10%

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Banco del Pichincha	355,101.52
Inversiones Financieras Temporales	1,547,646.64
Inversiones Financieras Temporales AG	181,861.45
Total	<u>2,084,609.61</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
ORPOGOIL S.A.	500.00
HUGO GRIJALVA GARZON	75,710.99
Subtotal	<u>76,210.99</u>
[-] Provisión Cuentas Incobrables	
Total	<u>76,210.99</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Transitorias	47.00
Hugo Grijalva Garzon	60,000.00
Juan Pablo Grijalva	60,000.00
Eco.Hugo Grijalva Cobo	60,000.00
Adriana Grijalva	60,000.00
María Grijalva	60,000.00
Angelita Grijalva	30,000.00
Ilgricosa	508.00
Total	<u>330,555.00</u>

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:	
IR Impuesto referido años Anteriores	696,76
Anticipo Impuesto a la Renta	971,81
Retención en la Fuente 2013	119,76
	(1)
Total	<u>1.788,33</u>

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Activos Diferidos es como sigue:	
Proyecto Yachai	15.000,00
Total	<u>15.000,00</u>

NOTA 8. INVERSIONES LARGO PLAZO Y ACCIONES

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Inversiones a Largo Plazo y Acciones es como sigue:	
lansem	124.659,00
Total	<u>124.659,00</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Proveedores es como sigue:	
Graficart	48,33
Total	<u>48,33</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Obligaciones Fiscales es como sigue:	
30% iva retenido en compras Bienes	1,62
1% Suministros y Materiales	0,45
Impuestos por pagar	9,86
Total	<u>11,93</u>

NOTA 11. PRESTAMOS ACCIONISTAS, BANCARIOS Y OTROS

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
El resumen de Préstamos Accionistas, Bancarios y Otros, es como sigue:	
Angelita Grijalva	151.861,00
Hugo Grijalva Cobo	182,88
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	2.708,17
Total	<u>154.752,05</u>

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 12. PATRIMONIO

El capital social autorizado esta constituido por 800 participaciones con un valor de US\$ 1,00 como valor nominal unitario.

NOTA 13. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de Gastos de Administración, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Impuestos y Contribuciones	3.121,71
Servicios Ocaionales	560,00
Honorarios Profesionales	284.048,66
Utiles de Oficina	90,00
Impuestos y Contribuciones	7,28
Mantenimiento de Vehiculos	991,66
Seguros de Vehiculos	208,50
Total	<u>289.027,81</u>

NOTA 14. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de Gastos Financieros, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Notas de Debito	21,14
Intereses Prestamos Terceros	20.829,45
Intereses y Multas Tributarias	123,54
Total	<u>20.974,13</u>

NOTA 15. OTROS EGRESOS

El resumen de Otros Egresos, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
IVA al gasto	34.240,35
Gastos no deducibles	36.414,94
Total	<u>70.655,29</u>

NOTA 16. OTROS EGRESOS/INGRESOS EXENTOS DE RENTA

El resumen de Otros Egresos, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
(+) Intereses Ganados	6.524,93
(+) Otros ingresos	15.537,98
(+) Inversion En Acciones lancem	38.698,00
Total	<u>54.235,98</u>

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 17. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 22% Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2013
Conciliación para el 15% Participación Trabajadores:	
Perdida del Ejercicio	-319,896.32
15% Participación Trabajadores (no aplica por no tener carga laboral y pérdida)	<u>-</u>
Conciliación para el 22% Impuesto a la Renta	
Perdida del Ejercicio	-319,896.32
(-) 15% Participación Trabajadores	-
(*) Gastos no Deducibles	36,538.48
Base Imponible	-283,357.84
22% Impuesto a la Renta	-
(-) Impuestos Anticipados años anteriores	(NOTA 6) -696.76
(-) Retenciones en la Fuente 2013	(NOTA 6) -119.76
(-) Anticipa Impuesto a la Renta	(NOTA 6) -971.81
Impuesto a la Renta a Favor	<u>1,788.33</u>
Determinación del Anticipo impuesto a la Renta	
Calcula según Fórmula del Impuesto Anticipado	
0.2% Patrimonio	4,956.02
0.2% Total costos y gastos	761.31
0.4% Total activo	8,904.23
0.4% Ingresos	243.04
Anticipo Impuesto a la Renta	14,864.61
(-) Retenciones en la Fuente	<u>119.76</u>
Anticipo al Impuesto a la Renta	14,984.37
Primer Abono	Julio del 2014 7,492.18
Segundo Abono	Septiembre del 2014 7,492.18
Tercer Abono	Abril del 2015 -119.76