

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Tocalit S. A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 21 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su principal actividad es el desarrollo y explotación en todas sus fases desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización tanto interna como externa, la industrialización y comercialización de productos agrícolas tales como: banano, cacao otros productos agrícolas.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía posee una fuerza laboral de 276 personas distribuidas entre empleados de operación, comercialización y administrativos.

Las oficinas de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Avenida Joaquín Orrantía solar 1 y Leopoldo Benítez en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil y las actividades productivas están ubicadas en el cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

**2. BASES DE PREPARACION**

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados de situación financiera de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en Ecuador. Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados de situación financiera que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. La Nota 6 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

**3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

**(b) Instrumentos financieros-**

**Activos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar-**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Pasivos financieros no derivados-**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: sobregiros bancarios, préstamos o créditos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

##### **Activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando: (1) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (2) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (3) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o,

de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

### **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados integrales del ejercicio.

### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(c) Inventarios-**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

### **(d) Ingresos y costos financieros-**

Los ingresos financieros son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho a la Compañía a recibir los pagos. Los costos financieros por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

### **(e) Propiedades y equipos-**

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes

vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Infraestructura e implementos agrícolas	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

**(f) Deterioro de activos no financieros-**

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se han determinado indicios de deterioro.

**(g) Provisiones y contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

**(h) Obligaciones por beneficios post-empleo-**

El valor presente de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio de estos supuestos tendrá impacto en los libros de la obligación por tales beneficios.

La compañía ha contratado los servicios de un perito independiente para determinar en conjunto la mejor tasa de descuento al final de cada año y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé y se requieren para cancelar las obligaciones de tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento el perito considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

**(i) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**(j) Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

**(k) Impuestos-**

**Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **(I) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Propiedades, planta y equipos
- Obligaciones por beneficios post-empleo

## **5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES**

### **5.a) Nuevas normas internacionales vigentes**

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2012 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales:

- NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7- Instrumentos financieros- Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas

La adopción de estas normas se describe a continuación:

- **NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada). Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente**

La enmienda aclara la determinación del impuesto diferido sobre las propiedades de inversión medidas a valor razonable y se introduce una presunción refutable de que el impuesto diferido sobre la propiedad de inversión medida usando el modelo del valor razonable de la NIC 40 debe ser determinada sobre la base de que su importe en libros se recuperará a través de la venta. Incluye el requisito de que el impuesto diferido sobre activos no depreciables que se miden utilizando el modelo de revalorización de la NIC 16, siempre se deben medir sobre la base de la venta. La modificación es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. La Compañía no tiene activos de estas características por lo que no tiene ningún impacto en la presentación de sus estados financieros.

- **NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (revisada) - Hiperinflación severa y eliminación de fechas fijas para los primeros adoptantes**

El IASB proporcionó orientación sobre cómo una entidad debe reanudar la presentación de los estados financieros bajo NIIF cuando su moneda funcional deja de estar sujeto a la hiperinflación. La modificación es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de julio de 2011. La modificación no tiene impacto en la Compañía.

- **NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar - Mejora de los requisitos de revelación sobre la baja en cuentas**

La enmienda requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros que se han transferido pero no dado de baja para que el usuario de los estados financieros de la Compañía entienda la relación con los activos que no han sido dados de baja y sus pasivos asociados. Además, la enmienda requiere revelaciones sobre la implicación continuada de la entidad en los activos dados de baja para permitir a los usuarios evaluar la naturaleza y los riesgos asociados con esa participación. La modificación es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de julio de 2011. La Compañía no tiene activos de estas características por lo que no tiene ningún impacto en la presentación de sus estados financieros.

#### **5.b) Normas internacionales emitidas aún no vigentes**

A continuación se enumeran las normas internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia.

- **NIC 1 Presentación de los estados financieros**

Presentación de partidas del estado de resultados integrales, los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. Las partidas que pudieran ser reclasificadas al estado de resultados, en un período futuro podrían ser presentadas separadamente de las partidas que nunca serán reclasificadas. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la Compañía o en su rendimiento. La modificación se hará efectiva para los períodos anuales que empiecen el 1 de julio de 2012.

- **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inician a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas

revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9. La Compañía evaluará su impacto final, cuando la norma final que incluya todas las revisiones sea emitida.

- **NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación**

La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (1) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costos, los asentamientos y recortes), y (2) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a “nuevas mediciones”.

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

- Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	1 de enero de 2013
NIC 32 Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIC 34 Información financiera interna	1 de enero de 2013
NIIF 1 Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2013
NIIF 7 Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 10 Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
CNIIF 20 Costos desmonte en la fase producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013
NIC 16 Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2013

## 6. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para re expresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## 6.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- (a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas contables de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	<u>PCGA</u>	<u>Ajustes</u>		<u>Saldos</u>
	<u>Ecuador</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>NIIF</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	30,429			30,429
Cuentas por cobrar	295,138			295,138
Inventarios	0	25,784		25,784
<b>Total activos corrientes</b>	<b>325,567</b>	<b>25,784</b>	<b>0</b>	<b>351,351</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				
Propiedades y equipos, Neto	4,886,129		8,024	4,878,105
Activos Biológicos	21,867	148,329	17,760	152,436
Activos por Impuestos Diferidos	0	10,106		10,106
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>4,907,996</b>	<b>158,435</b>	<b>25,784</b>	<b>5,040,647</b>
<b>Total activos</b>	<b>5,233,563</b>	<b>158,435</b>	<b>25,784</b>	<b>5,391,998</b>

	<u>PCGA</u>	<u>Ajustes</u>		<u>Saldos</u>
	<u>Ecuador</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>NIIF</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Sobregiros bancarios	36,283			36,283
Prestamos bancarios	0			0
Cuentas por pagar Proveedores	203,105	30,174		172,931
Cuentas por pagar relacionadas	196,850			196,850
Impuestos por Pagar	9,654			9,654
Pasivos acumulados	80,545		30,174	110,719
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>526,437</b>	<b>30,174</b>	<b>30,174</b>	<b>526,437</b>

**PASIVO NO CORRIENTE:**

Cuentas por pagar Accionistas	4,442,345			4,442,345
Obligaciones por beneficios post-empleo	0		57,325	57,325
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>4,442,345</b>	<b>0</b>	<b>57,325</b>	<b>4,499,670</b>

<b>Total pasivos</b>	<b>4,968,782</b>	<b>30,174</b>	<b>87,499</b>	<b>5,026,107</b>
----------------------	------------------	---------------	---------------	------------------

**PATRIMONIO**

Capital social	800			800
Aporte Futuro Aumento de Capital	3,000			3,000
Reserva de Capital	444,135			444,135
Reserva Adopción NIIF Primera vez	101,110			101,110
Utilidades retenidas	(284,264)	57,325	158,435	(183,154)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>264,781</b>	<b>57,325</b>	<b>158,435</b>	<b>365,891</b>

<b>Total pasivos y Patrimonio</b>	<b>5,233,563</b>	<b>87,499</b>	<b>245,934</b>	<b>5,391,998</b>
-----------------------------------	------------------	---------------	----------------	------------------

(a) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	<b>PCGA</b>	<b>Ajustes</b>		<b>Saldos</b>
	<b>Ecuador</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>NIIF</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	43,990			43,990
Cuentas por cobrar	994,245			994,245
Inventarios	577,471	75,490		652,961
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,615,706</b>	<b>75,490</b>	<b>0</b>	<b>1,691,196</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				
Propiedades y equipos, Neto	4,516,628			4,516,628
Activos Biológicos	92,609	148,329	75,490	165,448
Activo por Impuestos Diferidos	0	14,820		14,820
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>4,609,237</b>	<b>163,149</b>	<b>75,490</b>	<b>4,696,896</b>
<b>Total activos</b>	<b>6,224,943</b>	<b>163,149</b>	<b>75,490</b>	<b>6,388,092</b>

	<b>PCGA</b>	<b>Ajustes</b>		<b>Saldos</b>
	<b>Ecuador</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	<b>NIIF</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO****PASIVO CORRIENTE:**

Sobregiros bancarios	107,589			107,589
Prestamos bancarios	90,806			90,806
Cuentas por pagar Proveedores	394,793			394,793
Cuentas por pagar relacionadas	300,872			300,872
Impuestos por Pagar	7,511			7,511
Pasivos acumulados	117,421			117,421
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,018,992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,018,992</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>				
Cuentas por pagar Accionistas	4,981,140			4,981,140
Obligaciones por beneficios post-empleo	0		85,625	85,625
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>4,981,140</b>	<b>0</b>	<b>85,625</b>	<b>5,066,765</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>6,000,132</b>	<b>0</b>	<b>85,625</b>	<b>6,085,757</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	800			800
Aporte Futuro Aumento de Capital	3,000			3,000
Reserva de Capital	444,135			444,135
Reserva Adopción NIIF Primera vez	101,110			101,110
Utilidades retenidas	(324,234)	85,625	163,149	(246,710)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>224,811</b>	<b>85,625</b>	<b>163,149</b>	<b>302,335</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>6,224,943</b>	<b>85,625</b>	<b>248,774</b>	<b>6,388,092</b>

## 6.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	<u>PCGA</u> <u>Ecuador</u>	<u>Ajustes</u>		<u>Saldos</u> <u>NIIF</u>
		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
<b>INGRESOS:</b>				
Ventas netas	3,529,940			3,529,940
Otros ingresos	455,276			455,276
<b>Ingresos por Ventas</b>	<b>3,985,216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,985,216</b>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>				
Costo de Ventas	(3,158,930)	29,471		(3,188,401)
Administrativos y Ventas	(308,255)			(308,255)
Depreciación y Amortización	(467,408)			(467,408)
Financieros, Neto	(16,913)			(16,913)
Otros egresos	(25,901)			(25,901)
<b>Costos y gastos</b>	<b>(3,977,407)</b>	<b>29,471</b>	<b>0</b>	<b>(4,006,878)</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>7,809</b>	<b>29,471</b>	<b>0</b>	<b>(21,662)</b>
15% Participacion a Trabajadores	(1,171)		1,171	0
24% Impuestos a la Renta	(3,401)		4,714	1,313

### 6.3 Reconciliación del estado de cambios de patrimonio neto-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- (a) La reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de enero de 2011:

<b>Total patrimonio según PCGA Ecuador</b>	264,781
<b>Adopciones:</b>	
Ajuste por jubilación patronal	(45,935)
Ajuste por indemnización por desahucio	(11,390)
Ajuste por impuesto a la renta diferido	10,106
Ajuste por activos biológicos	148,329
<b>Total patrimonio según NIIF</b>	<b>365,891</b>

- (b) La reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2011:

<b>Total patrimonio según PCGA Ecuador</b>	224,811
<b>Adopciones:</b>	
Ajuste por jubilación patronal	(67,363)
Ajuste por indemnización por desahucio	(18,262)
Ajuste por impuesto a la renta diferido	14,820
Ajuste por activos biológicos	148,329
<b>Total patrimonio según NIIF</b>	<b>302,335</b>

### 6.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

### 6.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral-

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

**Saldos iniciales.-** Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

**Reclasificaciones y Ajustes.-** La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

#### (1) Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras en los años 2010 y 2011, principalmente como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2010 y 2011 la Compañía presentó como parte de activos biológicos valores que fueron reclasificados a inventarios en proceso por 17,760 y 75,490, respectivamente.
- En el año 2011, la Compañía registró 1,171 correspondiente a gasto de participación de utilidades a trabajadores que se presentó en el estado de resultados posterior a la utilidad antes de impuestos. Dicho

valor fue presentado como parte del costo de ventas como un beneficio a empleados según lo indica la NIC 19.

**(2) Ajuste por beneficios a empleados post empleo.-**

La determinación de las provisiones por beneficios post empleo (jubilación patronal e indemnización por desahucio) se han determinado mediante el valor actuarial del costo devengado del beneficio. La Compañía de acuerdo con PCGA en Ecuador no registro ningún pasivo por este concepto. Como parte de la adopción de las NIIF, la Compañía se acogió a la NIC 19; por lo que se reconoció un saldo de la reserva actuarial de acuerdo al estudio efectuado al 31 de diciembre de 2010 y 2011 por 57,325 y 85,625, respectivamente.

**(3) Ajuste por activos biológicos.-**

La Compañía de acuerdo con PCGA en Ecuador registraba los activos biológicos, principalmente de plantaciones de teca y matas de cacao a su costo histórico incluyendo adicionalmente todos los costos derivados de la siembra. Como parte de la adopción de las NIIF, la Compañía se acogió a la NIC 41, por lo que se efectuó un análisis del valor de mercado de dichas plantaciones. Basados en dicho análisis se determino un ajuste al 31 de diciembre de 2010 por 148,329.

**(4) Ajuste por reconocimiento de impuestos diferidos.-**

El ajuste de impuestos diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a NIIF que originen diferencias temporales entre la base contable bajo NIIF y la base contable para efectos tributarios de la Compañía. Los efectos que surgen de las dos bases son registradas bajo los lineamientos de la NIC 12 según lo establece la NIIF 1, ya que nunca fueron registrados bajo PCGA en Ecuador. Se reconocieron activos por impuesto diferidos, por las partidas temporales derivadas de las provisiones para la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2010 y 2011 por 10,106 y 14,820, respectivamente.

**7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	666	944	1,000
Bancos (a)	41,442	43,046	29,429
Efectivo en caja y bancos	<u>42,108</u>	<u>43,990</u>	<u>30,429</u>
Sobregiros bancarios (b)	(341,731)	(107,589)	(36,283)
Saldo neto en caja y bancos	<u>(299,623)</u>	<u>(63,599)</u>	<u>(5,854)</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales y en un banco del exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Corresponde principalmente a sobregiros girados a través del Banco de Machala S. A.

**8. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (a)	192,158	731,761	125,622
Impuestos a la renta	69,807	69,213	131,166

Retenciones de IVA	230,002	183,098	0
Empleados	2,439	3,010	350
Otros	2,170	7,163	38,000
	<u>496,576</u>	<u>994,245</u>	<u>295,138</u>

(a) Los saldos por cobrar a clientes por los años terminados en el 2012, 2011 y 2010 se encontraban por vencer; por consiguiente, no ameritan provision por deterioro de su valor.

## 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

### Inventarios

		...	
		Diciembre	
		31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia prima	3,410	128,355	0
Producto en proceso	995,781	514,241	25,784
Materiales y repuestos	19,065	10,365	0
	<u>1,018,256</u>	<u>652,961</u>	<u>25,784</u>

## 10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

					...				
					Diciembre				
					31 ...				
		<u>2012</u>			<u>2011</u>			<u>2010</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Deprec.</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Deprec.</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Deprec.</u>	<u>Valor Neto</u>
Terrenos	372,065	0	372,065	372,065	0	372,065	471,150	0	471,150
Edificios	1,049,132	(176,750)	872,382	1,049,132	(124,293)	924,839	990,812	(70,183)	920,629
Infraest. e implem. Agrícola	3,455,100	(1,183,739)	2,271,361	3,455,100	(837,418)	2,617,682	3,455,100	(489,473)	2,965,627
Maquinaria y equipos	538,011	(174,692)	363,319	553,758	(125,508)	428,250	549,281	(71,933)	477,348
Muebles y enseres	5,456	(2,182)	3,274	5,456	(1,637)	3,819	5,456	(1,091)	4,365
Vehiculos	142,821	(27,635)	115,186	167,033	(8,716)	158,317	29,815	(2,485)	27,330
Construcción en proceso	11,656	0	11,656	11,656	0	11,656	11,656	0	11,656
Total	<u>5,574,241</u>	<u>(1,564,998)</u>	<u>4,009,243</u>	<u>5,614,200</u>	<u>(1,097,572)</u>	<u>4,516,628</u>	<u>5,513,270</u>	<u>(635,165)</u>	<u>4,878,105</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

			<b>Infraest.</b>	<b>Maqui-</b>			<b>Construc-</b>	
	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>implem.</b>	<b>narias y</b>	<b>Muebles</b>		<b>cion en</b>	
			<b>agricolas</b>	<b>equipos</b>	<b>y enseres</b>	<b>Vehiculos</b>	<b>proceso</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01.01.2011	471,150	990,812	3,455,100	549,281	5,456	29,815	11,656	5,513,270
Transferencias	0	0	0	(9,099)	0	4,188	0	(4,911)
Adiciones	0	58,320	0	13,576	0	162,845	0	234,741

Bajas y Ventas	(99,085)	0	0	0	0	(29,815)	0	(128,900)
Saldos al 31.12.2011	372,065	1,049,132	3,455,100	553,758	5,456	167,033	11,656	5,614,200
Adiciones	100,000	0	0	0	0	17,839	0	117,839
Bajas y Ventas	(100,000)	0	0	(15,747)	0	(42,051)	0	(157,798)
Saldos al 31.12.2012	372,065	1,049,132	3,455,100	538,011	5,456	142,821	11,656	5,574,241
<b>Depreciacion acumulada:</b>								
Saldos al 01.01.2011	0	(70,183)	(489,473)	(71,933)	(1,091)	(2,485)	0	(635,165)
Depreciacion	0	(54,110)	(347,945)	(53,575)	(546)	(11,232)	0	(467,408)
Bajas y Ventas	0				0	5,001	0	5,001
Saldos al 31.12.2011	0	(124,293)	(837,418)	(125,508)	(1,637)	(8,716)	0	(1,097,572)
Depreciacion	0	(52,457)	(346,321)	(54,564)	(545)	(28,267)	0	(482,154)
Bajas y Ventas	0	0	0	5,380	0	9,348	0	14,728
Saldos al 31.12.2012	0	(176,750)	(1,183,739)	(174,692)	(2,182)	(27,635)	0	(1,564,998)
<b>Saldos Neto</b>	<b>372,065</b>	<b>872,382</b>	<b>2,271,361</b>	<b>363,319</b>	<b>3,274</b>	<b>115,186</b>	<b>11,656</b>	<b>4,009,243</b>

## 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el saldo de activos biológicos se formaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Animales:</b>			
Cerdos	865	0	0
<b>Forestacion:</b>			
Teca	97,760	97,760	97,760
Matas de cacao	104,560	61,438	51,426
Planta de cebollin	6,000	6,000	3,000
Plantas de pachaco	250	250	250
	<u>209,435</u>	<u>165,448</u>	<u>152,436</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de ativos biológicos fue como sigue:

	<u>Cerdos</u>	<u>Teca</u>	<u>Matas de cacao</u>	<u>Plantas de cebollin</u>	<u>Plantas de pachaco</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01.01.2010	0	97,760	51,426	3,000	250	152,436
Adiciones	0	0	10,012	3,000	0	13,012
Saldo al 31.12.2011	0	97,760	61,438	6,000	250	165,448
Adiciones	865	0	43,122	0	0	43,987
Saldo al 31.12.2012	<u>865</u>	<u>97,760</u>	<u>104,560</u>	<u>6,000</u>	<u>250</u>	<u>209,435</u>

## 12. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los préstamos bancarios se conformaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco de Machala S. A.	0	75,207	0
Coopera Ltda.	137,918	15,599	0
	<u>137,918</u>	<u>90,806</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el préstamo recibido de Coopera Ltda. estaba segregado en 31,681 pagaderos en el corto plazo y 106,237 pagaderos en el largo plazo (al 31 de diciembre de 2011, los préstamos bancarios recibidos eran pagaderos en el corto plazo).

Al 31 de diciembre de 2012, los periodos de pago del préstamo bancario son como sigue:

	<u>Importe</u>
Año 2013	31,681
Año 2014	37,107
Año 2015	41,937
Año 2016	27,193
	<u>137,918</u>

### 13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	180,288	369,633	150,192
Aportaciones al seguro social	25,437	24,923	22,629
Otros	7,066	237	110
	<u>212,791</u>	<u>394,793</u>	<u>172,931</u>

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, las cuentas por pagar a proveedores representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

### 14. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos por pagar a partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el saldo por pagar a partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

#### Saldos con Partes relacionadas

		... Diciembre 31				
		...				
<u>Pais</u>	-	<u>2012</u>	-	<u>2011</u>	-	<u>2010</u>
<b>Por cobrar corto plazo-</b>						
Dehgec S. A.	Ecuador	2,685		0		0
<b>Por pagar corto plazo-</b>						
Quimanservi S. A.	Ecuador	0		(132,301)		(97,124)
Bilen S. A.	Ecuador	0		(168,571)		(99,726)
		<u>0</u>		<u>(300,872)</u>		<u>(196,850)</u>
<b>Por pagar largo plazo-</b>						
Arturo Quirola (accionista)	Ecuador	(4,730,930)		(4,981,140)		(4,437,896)
Lupe Castillo de Quirola (accionista)	Ecuador	0		0		(4,449)
Felipe Quirola	Ecuador	(4,548)		0		0
		<u>(4,735,478)</u>		<u>(4,981,140)</u>		<u>(4,442,345)</u>



Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	... Diciembre 31 ...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilacion patronal	105,736	67,363	45,935
Indemnizacion por desahucio	28,909	18,262	11,390
	<u>134,645</u>	<u>85,625</u>	<u>57,325</u>

La siguiente tabla resume los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilacion patronal	-	-
Indemnizacion por desahucio	38,373	21,428
	<u>10,647</u>	<u>6,872</u>
	<u>49,020</u>	<u>28,300</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	4%	4%
Futuro incremento de pensiones	0%	0%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002

## 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### (a) Capital Social-

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. El aporte de Accionistas, está compuesto como sigue:

	<u>%</u>	<u>Dolares</u>
Arturo Quirola	50	400
Lupe Castillo de Quirola	50	400
	<u>100</u>	<u>800</u>

### (b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

## 19. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de la cuenta Reserva por Revalorización de los terrenos efectuados en el año 2010. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Mediante acta de junta general de accionistas con fecha 23 de diciembre de 2012, se autorizó la utilización de 404,959 de reserva de capital y 3,000 de aporte para futuro aumento de capital, con el propósito de compensar pérdidas registradas en años anteriores.

## 20. RESERVA ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ

De acuerdo a Resolución No. SC.G.I.CI.CPA IFRS 11.03 de la Superintendencia de Compañías emitida el 1 de marzo de 2011, el saldo acreedor por U.S. \$101.110 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuido entre los accionistas y no será utilizado para aumentar su capital. Este saldo acreedor podrá ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y del último periodo económico, si las hubiere, y podrá ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía

## 21. IMPUESTO A LA RENTA

### a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en enero de 2003.

### b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

A partir del año 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano están sujetos al impuesto único a la renta del 2% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa del 2%, misma que constituirá crédito tributario.

Hasta el año 2011, el impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

### c) Tasa del impuesto a la renta-

Las tasa del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcen- taje</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos

porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**d) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

A partir del año 2012, los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades provenientes de la producción y cultivo de banano, estarán exentos de calcular y pagar el anticipo de impuesto a la renta. En aquellos casos en que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del calculo del anticipo de impuesto a la renta, consideraran los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

**e) Dividendos en efectivo-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

**f) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

El gasto por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

		...	Diciembre	...
		2012	31 ...	2011
	-	-	-	-
Impuestos corrientes		88,171	-	3,401
Impuestos Diferidos		14,820	-	(4,714)
		<u>102,991</u>		<u>(1,313)</u>

**22. OTROS INGRESOS**

Durante el año 2012, la Compañía efectuó la venta de terrenos ubicados en el cantón el Guabo (provincia de El Oro) por 620,406. El costo histórico registrado en libros de dichos terrenos fue de 100,000, generando así una utilidad en venta de 520,406 que se encuentra registrada en el estado de resultados integrales como parte de los otros ingresos.

**23. OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### **Estructura de gestión de riesgos-**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(1) Gerencia-

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas corporativas y aquellas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(2) Tesorería y finanzas-

El área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

### **Mitigación de riesgos-**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(b) **Riesgo de tasa de interés-**

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(c) **Riesgo de tipo de cambio-**

Las operaciones de la Compañía se realizan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existen efectos en los estados financieros derivadas de las variaciones de tipo de cambio.

(d) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

**(e) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.