

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y cultivo del banano.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de abril del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de abril del 2003 bajo el Repertorio número 10.386.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Km 4 ½ vía Durán Tambo.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentarán en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

intercambio de los activos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos financieros 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. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

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

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada 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 los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	25
Instalaciones y Adecuaciones	10
Maquinarias y Equipos	10 y 15
Muebles de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en el 2% del ingreso proveniente de la actividad productiva del banano registrada durante el año.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.8.1. Venta de frutas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de frutas son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

2.10.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINTIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2015
NIIF 11	Acuerdos de riesgos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición de valor razonable	1 de enero del 2013
Emitidas a la NIIF 7	Aplicación revisada de la NIIF 1, octos por préstamos	1 de enero del 2013
Emitidas a la NIIF 7	Revelaciones: Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Emitidas a las NIIF 9 y 7	Ficha de génera efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transacción	1 de enero del 2013
Emitidas a las NIIF 10, 11 y 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación sobre participaciones en otras entidades: Guía de trámite	1 de enero del 2013
NIC 10 (revisada en 2011)	Berilicidad a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en sociedades y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Emitidas a la NIC 1	Presentación de items en Otro Resultado: Migración	1 de julio del 2012

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Enmiendas a la NIC 1	Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa.	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedades, planta y equipos: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 37	Presunción- efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 34	información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
CNIIF 20	Gastos de remoción en la fase de producción de una mina de superficie	1 de enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, todas las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercados de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, deberán presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2010 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2010 de acuerdo con las NIIF.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2010, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La Compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía:

3.1.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

Ref.	Periodo de Transición año 2011	
	1 de enero	31 de diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	423.392	414.783
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cambios de vida útil de los activos fijos	(a) 5.043	15.750
Cuelo atribuido de activos fijos	(b) 324.093	416.318
Reconocimiento de la obligación de beneficios definidos	(c) (16.480)	(31.498)
Corrección de gastos capitalizados	3.426.303	2.834.519
Total ajustes	3.730.959	3.235.089
Patrimonio de acuerdo a NIIF	4.162.041	3.649.872

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

I. Sin efectos en el patrimonio (reclasificaciones entre activos y/o pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2011	1 de enero 2012
Seguros	Incluido en gastos atribuidos	Incluidos en la cuenta pasiva activos	2.863	3.910
Impuesto por pagar	Incluido en cuentas corri- gir	Incluido en la cuenta pasiva cor impuestos corrientes	103.094	85.821
Provisión para jubilación y desarrollo	Incluidos en pasivos activos a largo plazo	Incluido en la cuenta obligación por beneficios definidos	31.498	21.786
Remuneración trabajadores y beneficios sociales	Incluida en gastos atribuidos	Incluida en la cuenta acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.136	5.629

II. Con efecto en el patrimonio

a) Cambios de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustos retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles románticas han aumentado los saldos de activos fijos utilidades retenidas en US\$5,043 y US\$15.750 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente.

b) Costo atribuido de activos fijos

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas para la valoración de activos fijos, se han valorados por su valor razonable, como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente. Los efectos de este cambio originaron un aumento en los saldos de activos fijos.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Con efecto en el patrimonio (continuación)

c) Reconocimiento de la obligación por beneficios definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumentado en el saldo de obligación de beneficios definidos

La conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 fue aprobada por el Administración el 18 de octubre del 2012, y será ratificada por la Junta General de Accionistas, cuando apruebe los estados Financieros 2012 bajo NIIF.

	31 de diciembre	
	Ref.	2011
		(US Dólares)
Resultado de acuerdo a NEC		(13.657)
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cambios de vira útiles de las propiedades, planta y equipos	(a)	(24.9167)
Reconocimiento de beneficios definidos	(b)	(15.018)
Total ajustes		(39.934)
Resultado Integral de acuerdo a NIIF		(53.591)

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Partidas</u>	<u>Presentación bajo NEC</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>31 de diciembre 2011 (US\$ Miles)</u>
Participación trabajadores	Después de la utilidad antes de participación e impuesto	Incluido en costo de ventas, gastos de ventas y administración	7.138
Intereses ganados, perdida en venta de activos fijos y otros.	Después de la utilidad de operaciones	Después de utilidad bruta	1.473

ii. Con efecto en resultados

a) Cambios de vidas útiles de los activos fijos

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Esto cambio originó un menor cargo a resultados por concepto de depreciación por US\$24.917.

b) Reconocimiento de beneficios definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumentado en el saldo de obligación de beneficios definidos.

3.1.2 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	De acuerdo a NEC	Ajustes por la conversión a NIIF	NIIF
Fujo de efectivo proveniente de actividades de operación	353.591	(440.872)	(12.885)
Fujo de efectivo usado en actividades de inversión	(2.320.920)	435.751	(1.885.168)
Fujo de efectivo proveniente de actividades de financiación	1.722.770	-	1.722.770
Disminución neta en caja bancos	(14.560)	(4.015)	(19.485)
Caja y bancos al principio del año	18.372	17.189	35.561
Caja y bancos al final del año	4.792	(2.278)	(7.009)

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.1.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.5.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

4.2. Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 14 las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

ARQUEOL. S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo consistían de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Efectivo	211	4,792
Bancos	<u>115.810</u>	12,276
	<u>116.021</u>	17,068

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	44,070	43,591
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas		
Rooster S.A.	513,989	145.000
Bacitt S.A.	434,326	-
Anticipo a proveedores	789,188	293.455
Funcionarios y empleados	10,171	6,696
Otras	<u>118,208</u>	<u>22,539</u>
Subtotal	<u>1,865,883</u>	<u>467,690</u>
	<u>1,909,953</u>	<u>511,281</u>
Clasificación:		
Corriente	1,909,953	511,281
No corriente		
	<u>1,909,953</u>	<u>511,281</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas, con plazos de hasta 30 días y no generan interés.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar relacionadas representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

7. Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de US\$774.489 (USS1, 869.936) con una extensión de 250 de hectáreas localizadas en la parroquia Chobo del cantón Milagro.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2012 (US Dólares)	2011
Insumos	78,470	131,733
Material de empaque	54,306	90,830
Total	132,776	222,563

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$1,254,243 (US\$1,008,827 en el 2011).

9. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2012 (US Dólares)	2011
Costo	4,502,674	5,562,978
Depreciación acumulada y deterioro	(725,932)	(678,843)
	3,776,742	4,884,135

Clasificación:

Terrenos	1,948,325	2,178,725
Edificios	363,684	452,399
Instalaciones y Adecuaciones	1,249,827	1,966,673
Maquinarias y Equipos	145,786	161,964
Muebles de Oficina	5,289	4,386
Equipos de computación	1,511	2,360
Vehículos	62,320	117,630
	3,776,742	4,884,135

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y Equipos	Máquinas Oficina	de Equipo de Construcción	Vehículos	Total
	(US Dólares)							
Costo:								
Situación al 31 de diciembre del 2012	1.773.740	221.827	59.392	116.407	—	7.360	144.817	1.455.626
Acreencias	239.753	14.914	17.329	52.391	—	7.461	24.707	23.399
Revoluciones	2.718	171.071	59.392	9.069	—	—	—	29.349
Varillas y demás	—	—	—	—	—	—	—	—
Situación al 31 de diciembre del 2011	2.015.213	481.926	249.167	169.771	1.071	34.467	276.224	1.829.537
Adiciones	—	—	—	—	1.798	—	—	1.798
Desviaciones	—	—	—	—	—	—	—	—
Varillas y demás	(290.400)	181.236	178.156	—	—	—	24.834	1.062.027
Excedentes	—	—	—	—	—	—	—	—
Situación al 31 de diciembre del 2010	1.944.329	612.660	1.695.296	165.311	8.384	9.460	264.248	4.502.674

Depreciación acumulada y detallada:

Situación al 31 de diciembre del 2012	—	19.610	107.737	10.941	1.492	6.562	11.217.747	179.592
Gastos por renovación	—	19.590	416.028	14.765	162	514	76.674	436.145
Varillas y demás	—	209	1.911	394	—	—	—	3.721
Situación al 31 de diciembre del 2011	—	3.477	484.702	29.247	3.117	7.127	108.912	678.040
Gastos por renovación	—	19.265	231.707	18.172	889	489	53.877	320.840
Varillas y demás	—	(1.876)	(264.018)	—	—	—	(92.866)	278.150
Situación al 31 de diciembre del 2010	—	39.946	446.472	38.626	4.105	7.057	107.928	725.932

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene en garantías en dos bancos locales los terrenos, edificios e instalaciones valuadas en US\$5,601,265 correspondiente a las haciendas Rosita, Guare y Florida.

10. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2,275,972	2,876,628
Categorización:		
Corriente	735,254	630,677
No corriente	1,540,718	2,245,951
	2,275,972	2,876,628

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Aprobación	Tasa Anual		Plazo Hasta	31 de diciembre			
			2012	2011		2012	Corriente	No corriente	2011
Préstamos bancarios									
Banco de Fomento	Liquidación A vencimiento	9.78%	9.78%	02-12	ESE 26	241.545	759.620	501.713	
Banco de Pacifico	Liquidación A vencimiento	9.75%	9.75%	JU-15	73.968	132.045	67.06	506.902	
Banco de Fomento	Liquidación A vencimiento	9.95%	9.95%	JU-16	82.392	255.423	26.185	345.670	
Banco de Pacifico	Liquidación A vencimiento	9.95%	9.95%	02-16	129.271	194.810	112.701	455.016	
Banco de Michoacan	Expte fijo A vencimiento	0.73%	0.73%	JU-16	160.517	513.055	166.015	567.602	
					735.254	1.240.719	630.677	2.245.351	

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2012	2011
(US Dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	269,617	167,138
Anticipos de clientes	38,462	-
Compañías relacionadas	508,477	91,134
Subtotal	<u>816,556</u>	<u>258,272</u>
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones con Seguridad Socia	18,414	10,796
Otras	330,701	497,390
Subtotal	<u>349,115</u>	<u>508,186</u>
	<u>1,165,671</u>	<u>766,458</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengán interés.

12. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones Acumuladas (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores (US Dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	64,922	21,344	86,266
Provisiones	74,055	7,137	81,192
Pagos	(79,849)	(21,344)	(101,193)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	59,128	7,137	66,265
Provisiones	90,274	-	90,274
Pagos	(73,158)	(1,509)	(74,667)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>76,244</u>	<u>5,628</u>	<u>81,872</u>

13. Impuestos

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	161,774	121,097
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones en la fuente	803	33,780
	<u>161,577</u>	<u>154,857</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	49,432	26,722
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	36,399	76,332
	<u>85,831</u>	<u>103,054</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	31,010
Provisión con cargo a resultados	70,209	-
Pagos	(68,132)	(31,010)
Saldo al final del año	<u>2,077</u>	-

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2012 (US Dólares)
Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único (Actividad bananera)	3,632,173
Impuesto a la renta único	<u>70,209</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 2% correspondiente al Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2003 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Jubilación patronal	19,288	26,209
Bonificación por desahucio	<u>4,888</u>	<u>5,289</u>
	<u>24,176</u>	<u>31,498</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados e interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Saldo al principio del año	26,209	14,285
Pérdidas (ganancias) actuariales	(22,313)	1,522
Costo de los servicios del periodo corriente	13,557	9,402
Costo por intereses	<u>1,835</u>	<u>1,000</u>
Saldo al fin del año	<u>19,288</u>	<u>26,209</u>

14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Saldo al principio del año	5,289	2,195
Pérdidas (perdidas) actuariales	(3,691)	1,030
Costo de los servicios del periodo corriente	<u>2,920</u>	<u>1,910</u>
Costo por intereses	<u>370</u>	<u>154</u>
Saldo al fin del año	<u>4,888</u>	<u>5,289</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

14.2. Bonificación por Desahucio (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominadas en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre las hipótesis principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012: 8.1 años y 2011: 8.2 años)	7.7	
Tabla de mortalidad o invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Costo de los servicios del periodo corriente	2,921	1,910
Intereses sobre la obligación	371	154
Pérdidas (ganancias) actuariales	1,597	1,030
(Ganancias) sobre reducciones	-	-
	<u>4,889</u>	3,094

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Instrumentos Financieros

15.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos 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 Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

15.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 90% de las ventas que realiza la empresa son a contado con un plazo no mayor a 30 días.

15.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

ARQUEOL. S.A.

Notas a los Estados Financieros

15.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en el cual la Compañía deberá hacer el pago.

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
	(US \$ miles)			
31 de diciembre del 2012				
Préstamos bancarios	86.262	171.434	477.558	735.254
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	116.567	233.134	815.970	1.165.671
	<u>202.829</u>	<u>404.568</u>	<u>1.293.528</u>	<u>1.900.925</u>
31 de diciembre del 2011				
Préstamos bancarios	44.739	90.660	495.322	630.677
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	70.646	152.292	536.520	768.458
	<u>121.385</u>	<u>243.942</u>	<u>1.031.842</u>	<u>1.397.135</u>

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 Años	Total
	US Dollars				
31 de diciembre del 2012					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	57.299	133.697	763.981	954.976	1.909.953
31 de diciembre del 2011					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	15.338	35.700	204.812	286.641	311.281

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y producto del vencimiento de los activos financieros.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

15.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2011.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y déficit acumulado).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

La Administración revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 94% (83% en el 2011) determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

15.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y banco (Nota 5)	116,021	17,068
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>1,909,953</u>	<u>511,281</u>
	<u>2,025,974</u>	<u>528,349</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 10)	2,275,972	2,876,620
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>1,165,671</u>	<u>766,459</u>
	<u>3,441,643</u>	<u>3,643,086</u>

15.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social consiste de 95,422 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones (US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	95,422	95,422
Aumento de capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2012	<u>95,422</u>	<u>95,422</u>

16.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

- El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de fruta	3,632.172	3,462,467

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Otras Ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011
Pérdida sobre venta de activo fijo	(1,448)	-
Ganancia sobre venta de activo fijo	743,298	1,473
Cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión	-	-
Baja de activos fijos	<u>(733,466)</u>	-
	<u>8,384</u>	1,473

19. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011
Costo de ventas	2,772,929	2,693,592
Gastos de ventas	186,542	156,535
Gastos de administración	<u>1,183,416</u>	<u>462,062</u>
	<u>4,142,887</u>	<u>3,312,189</u>

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

	2012 (US Dólares)	2011
Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros	-	-
Compras de insumos, materiales y suministros	1,147,882	909,274
Depreciaciones y amortizaciones	730,322	474,704
Beneficios a Empleados	656,796	859,636
Servicios de transporte y estiba de producto a clientes	149,039	211,405
Combustible y lubricantes	106,360	99,553
Servicios de fumigación	65,025	59,043
Servicios Ocasionales	34,010	31,181
Mantenimiento y reparaciones	31,200	82,369
Honorarios y servicios profesionales	23,866	23,704
Gastos de viaje	7,678	10,118
Seguros	6,727	11,891
Servicios básicos	2,854	9,369
Otros	<u>1,181,128</u>	<u>529,942</u>
	<u>4,142,887</u>	<u>3,312,189</u>

ARQUEOL. S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Sueldos y salarios	469,992	617,913
Beneficios sociales	112,931	156,669
Aportes al IESS	49,697	70,036
Beneficios Definidos	<u>24,176</u>	<u>15,018</u>
	<u>656,796</u>	<u>859,636</u>

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fueron como sigue:

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Depreciación de activos fijos y biológicos	730,322	474,704

20. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía		
- Vertas de fruta.		121,721	

Los gastos administrativos por servicios de gerencia, contables, nómina y asesoría de campo son asumidos por Becitt S.A a título gratuito a favor de la Compañía, en términos acordados entre las partes

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

ARQUEOL. S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>Relación</u>	<u>2012</u> (US Dólares)	<u>2011</u>
Cuenta por cobrar relacionada:			
Rooster S. A.	Accionista de la Compañía	513,989	145,000
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	434,326	-
		<u>876,261</u>	<u>145,000</u>
Cuenta por pagar accionista:			
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	508,477	91,134

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

20.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

	<u>2012</u> (US Dólares)	<u>2011</u>
- Sueldos	42,574	38,327
- Beneficios Sociales	4,367	3,932

21. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 15 de Abril del 2013 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 29 de Abril del 2013 por la Junta General de Accionistas.