

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Notas a los Estados Financieros

Per el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

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>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

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 presentan 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 intercambio de los activos.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2013 y 2012, 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 (continuación)

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 transfiera 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 (continuación)

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 período en que se incurran.

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 (continuación)

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 (continuación)

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.

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.11.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIF 11	Ajustes de seguros mínimos	1 de enero del 2013
NIF 12	Revelación de las participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13	Mediana del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 7	Revelaciones - Comunicación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmienda a las NIF 11 y 12	Grupos financieros consolidados - Grupos conjuntos - Revelación sobre participaciones en otras entidades Guía de transición	1 de enero del 2013
NIF 15 revisada en 2011	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIF 24 revisada en 2011	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIF 28 revisada en 2011	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 7	Mejoras anuales a las NIF CIRC 2009/2011	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 7	Aplicación repetida de la NIF 7 y normas por préstamos	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 1	Calificación de los requerimientos sobre información computativa	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 18	Propiedades, planta y equipo - Clasificación del equipo regular	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 24	Prescripción - Efecto legal de la distribución a los tenedores de acciones de patrimonio	1 de enero del 2013
Enmienda a la NIF 24	Información financiera y otros datos - Información segmentaria por negocio y pasivos totales	1 de enero del 2013

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)

2.11.2. 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 (CINIIF) 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 2015
Entendidos a las NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y modificaciones de transición	1 de enero de 2015
Entendidos a las NIIF 10 y 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
Entendidos a la NIC 32	Presentación- compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014
Entendidos a las NIIF 2, 5, 8 Mejores enjués e las NIIF Cinco 2010-2012 y 13, NIC 16, 24 y 28		1 de julio del 2014
Entendidos a las NIIF 1, 3 y Mejoras anuales a las NIIF Cinco 2011-2013 y 3, NIC 40		1 de julio del 2014

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. 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período 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:

3.1. 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.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.2. 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.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo consistían de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	25.241	211
Bancos	-	115,810
	<u>25.241</u>	<u>116,021</u>

5. 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	127.535	44,070
Otras cuentas por cobrar:	-	
Relacionadas	-	
Rooster S.A.	399.387	513,989
Becitt S.A.	464.859	434,326
Anticipo a proveedores	3.964	789,188
Funcionarios y empleados	6.880	10,171
Otras	41.559	118,208
Subtotal	<u>916.849</u>	<u>1,865,883</u>
	<u>1.044.184</u>	<u>1,909,953</u>
Clasificación:		
Corriente	1.044.184	1,909,953
No corriente	-	-
	<u>1.044.184</u>	<u>1,909,953</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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.

6. Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de US\$708.703 (US\$774,489) con una extensión de 250 de hectáreas localizadas en la parroquia Chobo del cantón Milagro.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Insumos	12,291	78,470
Material de empaque	9,568	54,306
Total	<u>21,859</u>	<u>132,776</u>

Durante el año 2013, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$682.780 (US\$1,147.882 en el 2011).

8. Activos Fijos

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	4,503,694	4,502,674
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(954,307)</u>	<u>(725,932)</u>
	<u>3,549,387</u>	<u>3,776,742</u>
Clasificación:		
Terrénos	1,948,325	1,948,325
Edificios	348,158	363,684
Instalaciones y Adornamientos	1,086,288	1,249,827
Maquinarias y Equipos	132,114	145,786
Muebles de Oficina	4,350	5,289
Equipos de computación	733	1,511
Vehículos	29,419	62,320
	<u>3,549,387</u>	<u>3,776,742</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. 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 Amueblamiento	Maquinarias y Equipos	Muebles de Oficina	Equipos de Computación	Valuaciones	Total
2012								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,510,076	483,140	2,424,468	178,310	511	9,488	276,111	5,962,674
Adquisiciones	-	-	-	-	510	-	-	510
Valor liquidado	(210,478)	(81,236)	(28,761)	-	-	-	(24,313)	(345,288)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,348,228	401,904	2,395,707	178,310	1,021	9,488	227,498	5,952,674
Depreciación	-	-	-	1,020	-	-	-	1,020
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,348,228</u>	<u>401,904</u>	<u>2,395,707</u>	<u>186,330</u>	<u>1,021</u>	<u>9,488</u>	<u>227,498</u>	<u>6,964,698</u>
Depreciación acumulada y devaluación								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	11,407	424,788	23,347	511	2,118	167,897	628,968
Costos por depreciación	-	19,255	274,777	15,178	787	849	52,500	397,549
Depreciación	-	1,076	(244,678)	-	-	-	(62,890)	(65,412)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	31,738	175,887	38,525	1,298	3,967	157,507	395,355
Devaluación por disminución	-	15,165	16,638	14,581	450	770	30,361	68,031
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	<u>46,903</u>	<u>192,525</u>	<u>53,106</u>	<u>1,748</u>	<u>4,737</u>	<u>187,868</u>	<u>463,386</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene en garantías en dos bancos locales los terrenos, edificios e instalaciones avaluados en U\$5.601.255 correspondiente a las haciendas Rosita, Guare y Florida.

9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<u>1.544.341</u>	<u>2,275,972</u>
Clasificación:		
Corriente	736.353	735,254
No corriente	<u>807.988</u>	<u>1.540,718</u>
	<u>1.544.341</u>	<u>2.275,972</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo Hasta	31 de diciembre			
			2012			2013		2012	
			2012	2011		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
US Dólares									
Préstamos bancarios									
Carretera del Pacífico	Financiamiento	Amortización	9.75%	9.75%	Oct-14	241,673	-	235,125	147,643
Parque del Pacífico	Financiamiento	Amortización	9.75%	9.75%	Jul-15	62,250	51,335	13,355	132,840
Carretera del Pacífico	Financiamiento	Amortización	8.00%	8.00%	Jul-15	101,012	163,278	43,332	121,411
Parque del Pacífico	Financiamiento	Amortización	8.00%	8.00%	Oct-16	125,050	259,952	175,051	289,012
Parque del Pacífico	Financiamiento	Amortización	8.00%	8.00%	Jul-16	186,454	323,422	186,454	112,555
						716,439	837,888	469,013	1,543,719

10. 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:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	235.972	269,617
Anticipos de clientes	-	38,462
Compañías relacionadas	-	508,477
Subtotal	235.972	816,556
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones con Seguridad Social	15,718	18,414
Otras	312,662	330,701
Subtotal	328.380	349,115
	564.352	1,165,671

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

11. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones Acumuladas (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	(US Dólares)		
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	76.244	5.628	81.872
Provisiones	93.594	72.898	166.575
Pagos	(33.434)	(83)	(33.517)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>136.404</u>	<u>78.526</u>	<u>214.930</u>

12. Impuestos

12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	132.264	161.774
Retenciones en la fuente	-	803
	<u>132.264</u>	<u>161.577</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	483	49.432
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	584	36.399
	<u>1.067</u>	<u>85.831</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	2.077	-
Provisión con cargo a resultados	84.445	70.209
Pagos	(86.061)	(68.132)
Saldo al final del año	<u>491</u>	<u>2.077</u>

ARQUEOL S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.2. 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:

	2013 <i>(US Dollars)</i>
Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único (Actividad bananera)	4.222.267
Impuesto a la renta única	<u>84.445</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 2011 al 2013.

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 vencer el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13. Obligación por Beneficios Definidos

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

	2013	2012
	<i>(US Dollars)</i>	
Jubilación patronal	30.683	19,288
Bonificación por desahucio	<u>7.028</u>	<u>4,888</u>
	<u>37.711</u>	<u>24,176</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o 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:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	19.288	26,209
Pérdidas (ganancias) actuariales	6.020	(22,313)
Efectivo de reducción y liquidación anticipada	(5.488)	-
Costo de los servicios del período corriente	9.513	13,557
Costo por intereses	1.350	1,835
Saldo al fin del año	30.683	19,288

13.2. 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:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4.888	5,289
Pérdidas (perdidas) actuariales	(854)	(3,691)
Costo de los servicios del período corriente	2.656	2,920
Costo por intereses	338	370
Saldo al fin del año	7.028	4,888

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. 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 período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya 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 denominados 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:

	2013	2012
	%	%
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	7.3	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		

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

	2013	2012
	(US\$ Miles)	
Costo de los servicios del período corriente	12.169	2.921
Intereses sobre la obligación	1.688	371
Pérdidas (ganancias) actuariales	5.166	1.597
Efectivo de reducción y liquidación anticipada	(5.486)	-
	<u>13.535</u>	<u>4.889</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros

14.1. 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.

14.1.1. 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.

14.1.2. 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.

14.1.3. 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 (continuación)

14.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con periodos 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.

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1 a 3 meses</u>	<u>3 a 12 meses</u>	<u>Total</u>
	<i>(US Dólares)</i>			
31 de diciembre del 2013				
Préstamos bancarios	8.769	17.537	51.380	87.686
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	64.376	128.751	450.631	643.758
	<u>73.145</u>	<u>146.288</u>	<u>512.011</u>	<u>731.444</u>
31 de diciembre del 2012				
Préstamos bancarios	86.262	171.404	477.558	735.254
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	116.587	233.134	315.970	1.165.071
	<u>202.829</u>	<u>404.538</u>	<u>1.293.528</u>	<u>1.900.925</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.

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1 a 3 meses</u>	<u>3 a 12 Meses</u>	<u>1 a 5 Años</u>	<u>Total</u>
	<i>(US Dólares)</i>				
31 de diciembre del 2013					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	31.326	73.093	417.673	522.092	1.044.184
31 de diciembre del 2012					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	57.290	133.697	763.981	954.876	1.909.953

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 (continuación)

14.1.4. 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 2012.

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 2013, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 53% (94% en el 2012) determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

14.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y banco (Nota 5)	25.241	116.021
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1.044.184	1.909.953
	<u>1.069.425</u>	<u>2.025.974</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 10)	1.679.674	2.275.972
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	643.758	1.165.671
	<u>2.323.432</u>	<u>3.441.643</u>

14.3. 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 (continuación)

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2011	95.422	95.422
Aumento de capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>95.422</u>	<u>95.422</u>

15.2. 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.

15.3. 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.

16. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2013 (US Dólares)	2012
Ingresos provenientes de la venta de fruta	4.222.267	3.632.172

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Otras Ganancias y Perdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Pérdida sobre venta de activo fijo	-	(1.448)
Ganancia sobre venta de activo fijo	-	143.298
Baja de activos fijos	-	1733.466
Venta de reducto	38.128	-
Otros	-	1.448
	<u>38.128</u>	<u>9.832</u>

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo de ventas	2.473.612	2.772.929
Gastos de ventas	81.522	186.542
Gastos de administración	1.096.802	1.183.416
	<u>3.651.936</u>	<u>4.142.887</u>

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros	110.917	-
Compras de insumos, materiales y suministros	571.863	1.147.882
Depreciaciones y amortizaciones	297.896	730.322
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	938.049	656.796
Servicios de transporte y estiba de productos a clientes	140.539	149.039
Combustible y lubricantes	89.206	106.380
Servicios de fumigación	43.830	65.025
Servicios Ocasionales	5.488	34.010
Mantenimiento y reparaciones	51.296	31.200
Honorarios y servicios profesionales	23.938	23.866
Gastos de viaje	10.300	7.678
Seguros	9.848	6.727
Servicios básicos	9.463	2.854
Otros	1.349.303	1.181.128
	<u>3.651.936</u>	<u>4.142.887</u>

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

19.1. Transacciones Comerciales

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

	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía		
• Ventas 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 período sobre el que se informa:

	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar relacionadas:			
Aruster S. A.	Accionista de la Compañía	399.387	513.989
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	464.859	434.326
		<u>864.246</u>	<u>948.315</u>
Cuentas por pagar accionista:			
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	-	508.477

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 relacionadas con los saldos adeudados por partes relacionadas.

19.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
• Sueldos	33.403	42.574
• Beneficios Sociales	8.070	4.367

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Hechos Ocurredos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2014) 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.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 17 de Abril del 2014 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 21 de Abril del 2014 por la Junta General de Accionistas.
