

AGROPRESTIGIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresados en US\$, sin centavos)

1.- Operaciones

AGROPRESTIGIO S. A., se constituyó mediante escritura pública el 7 de mayo del 2008 en Machala, República de Ecuador, e inscrita ante el registrador mercantil el 29 de mayo del mismo año. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Machala. La actividad principal de la Compañía es comercialización, distribución y exportación de banano, destinado principalmente para el mercado en Alemania. En el año 2012 la Administración decidió cambiar de actividad económica de la Compañía por la de compra y venta de acciones y/o participaciones. Al 31 de diciembre del 2011 el personal total de la Compañía alcanzaba 21 empleados, que se encontraban distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

A inicios del año 2012, se llegó a un acuerdo con los trabajadores de la Compañía éstos fueron transferidos a una compañía relacionada CALIDAD EN BANANO BANACALI S. A., considerando la antigüedad del tiempo trabajado.

Desde el 18 de junio del 2009, AGROPRESTIGIO S. A., inició sus operaciones de exportación de fruta (banano) al exterior, para lo cual obtuvo del Ministerio de Agricultura y Ganadería la respectiva autorización y la marca utilizada es Excelban. La forma comercial de efectuar las ventas es a precio FOB.

Desde inicios del año 2012 la Compañía no tuvo actividad operacional, hasta la presente fecha del dictamen. Los accionistas han considerado iniciar en el año 2014 el proceso de liquidación voluntaria de la Compañía.

Los estados financieros de Agroprestigio S. A. para el período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la gerencia para su emisión el 15 de mayo del 2013.

2.- Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de AGROPRESTIGIO S. A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con

fechas 13 de marzo del 2012 y 1 de febrero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de **AGROPRESTIGIO S. A.** comprende los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Inversiones a corto plazo

Están registrados al costo los mismos que son renovados de acuerdo a los requerimientos de efectivo.

d) Propiedades y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, excepto por terreno y edificio, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Valor revaluado como costo atribuido: La Compañía optó por aplicar a la fecha de transición la exención que establece la NIIF 1 por la medición de las partidas de terreno y edificio, respecto al uso del valor revaluado por un perito independiente como costo atribuido. Los terrenos no son objeto de depreciación.
- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	50	2,5%
Vehículos	5	20%

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

Impuestos

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

- Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce

generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

f) Provisiones

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

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

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

g) Beneficios a empleados

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

h) 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 ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

i) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

j) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

k) Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

- Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, relacionadas 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 y 30 días.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.
- Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

1) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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 son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015

Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de octubre del 2012 se aprobó los ajustes de aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por primera vez al inicio del periodo de transición.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

AGROPRESTIGIO S. A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Valor razonable o revaluación como costo atribuido—La NIIF 1 establece que se podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

AGROPRESTIGIO S. A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe revaluado de las partidas de terreno y edificio.

Beneficios a los empleados - Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios

definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

AGROPRESTIGIO S. A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial - La NIIF 1 establece que se podrá aplicar, en la fecha de transición a las NIIF, la medición a valor razonable de activos financieros en el reconocimiento inicial.

AGROPRESTIGIO S. A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe del valor presente de los flujos futuros.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador - 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 de **AGROPRESTIGIO S. A.**:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 (año de transición).

	US\$	
	31-12-2011	01-01-2011
Patrimonio según NEC	169.247	68.927
Ajustes NIIF:		
Provisión para cuentas incobrables	-17.702	-17.702
Valor presente de activos financieros	-18.446	-18.216
Reversión de gastos	9.694	9.694
Provisión por beneficios a empleados	-4.300	-1.999
Ajuste de cuentas por cobrar no recuperables	-35.538	0
Ajuste de inventario	-9.620	0
Ajuste de propiedades y equipo	-26	0
Superávit por revaluación de propiedades	80.091	0
Reconocimiento de gastos	-283	0
Ajuste de cuentas por pagar	55.192	0
Reconocimiento de gastos de intereses	-4.618	0
Total ajustes NIIF	54.444	-28.223
Patrimonio según NIIF	223.691	40.704

AGROPRESTIGIO S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
1 de enero del 2011

	01-01-2011 NEC	Reclasificaciones		Ajustes NIIF		01-01-2011 NIIF
		Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	
Activos						
Activo corriente:						
Efectivo	US\$ 2.471,30					2.471,30
Inversiones temporales	53.233,30					53.233,30
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	31.218,28			18.215,50	13.002,78
Cuentas por cobrar:						
Clientes	266.730,40					266.730,40
Productores	204.537,65		35.404,11			169.133,54
Empleados	40.162,94	1.000,00	14.138,33	9.977,38		17.047,23
Impuestos por cobrar	118.892,63					118.892,63
Otras	61.536,21	35.404,11	32.218,28			64.722,04
Total cuentas por cobrar	691.899,83					636.565,84
Menos: provisión para cuentas incobrables	0,00			17.702,06		17.702,06
Cuentas por cobrar, neto	691.899,83					618.863,78
Inventarios-						
Material de empaque	31.856,72					31.856,72
Total activo corriente	779.461,15					719.427,88
Propiedades y equipos						
Menos depreciación acumulada	162.729,60					162.729,60
Propiedades y equipos, neto	11.853,19					11.853,19
Cuentas por cobrar a largo plazo	0,00	14.138,33				14.138,33
Otros activos	1.560,00					1.560,00
Cargos diferidos	483,34					483,34
Impuesto diferido	0,00			3.971,89		3.971,89
US\$	932.380,90	81.760,72	81.760,72	3.971,89	45.894,94	890.457,85
Pasivos y Patrimonio						
Pasivo corriente:						
Préstamo bancario	US\$ 190.518,96					190.518,96
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	0,00	10.979,48				10.979,48
Cuentas por pagar:						
Proveedores	436.685,66					436.685,66
Anticipos de clientes	125.896,45					125.896,45
Impuestos por pagar	33.464,74					33.464,74
Otras	12.184,05					12.184,05
Total cuentas por pagar	608.230,90					608.230,90
Gastos acumulados por pagar	20.395,51					20.395,51
Impuesto a la renta por pagar	1.527,62					1.527,62
Total pasivo corriente	820.672,99					831.652,47
Pasivo a largo plazo:						
Préstamo bancario	21.391,04	4.354,01		6.627,89		10.409,14
Otros acreedores	21.390,09	6.625,47		3.065,99		11.698,63
Obligación por beneficios definidos	0,00				1.999,00	1.999,00
Total pasivo a largo plazo	42.781,13	10.979,48		9.693,88		24.106,77
Total pasivos	863.454,12	10.979,48	10.979,48	9.693,88	1.999,00	855.759,24
Patrimonio de los accionistas:						
Capital social: suscritas y pagadas 1.000 acciones de US\$1 cada una	1.000,00					1.000,00
Reserva legal	666,98					666,98
Reserva facultativa	666,98					666,98
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	0,00			47.893,94	13.665,77	-34.228,17
Utilidades acumuladas	66.592,82					66.592,82
Total patrimonio	68.926,78	0,00	0,00	47.893,94	13.665,77	34.698,61
US\$	932.380,90	10.979,48	10.979,48	37.587,82	13.664,77	890.457,85

AGROPRESTIGIO S.A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2011

	31-12-2011 NEC	Rectificaciones		Ajustes NIIF		31-12-2011 NIIF
		Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	
ACTIVOS						
Activo corriente:						
Efectivo	US\$ 1.546,27					1.546,27
Inversiones temporales	53.233,30					53.233,30
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	31.448,17			18.445,30	13.002,78
Cuentas por cobrar:						
Cuentas	984.933,34				3.061,37	981.871,77
Producciones	141.082,78		92.449,67		24.803,72	23.829,99
Accionistas	176.205,87	57.245,36				233.451,23
Empleados	40.196,71	3.458,30	16.846,95	3.508,01	9.977,38	20.338,69
Impuesto a la renta pagado en exceso	865,45					865,45
Impuestos por cobrar	225.244,21					225.244,21
Otras	138.138,92	38.005,58	35.401,67		7.884,68	133.478,15
Total cuentas por cobrar	1.706.387,28					1.618.179,99
Menos: provisión para cuentas incobrables	0,00				17.702,06	17.702,06
Cuentas por cobrar, neto	1.706.387,28					1.600.477,93
Inventarios:						
Material de empaque	9.620,05				9.620,05	0,00
Total activo corriente	1.716.007,90					1.668.295,38
Propiedades y equipos						
Propiedades y equipos	280.702,67	295,20		105.090,52	107,14	385.981,25
Menos depreciación acumulada	28.573,41			82,03		28.491,38
Propiedades y equipos, neto	252.129,26					357.489,87
Cuentas por cobrar a largo plazo	0,00	14.138,33		2.825,04		16.963,37
Otros activos	1.860,00					1.860,00
Cargas diferidas	283,32				283,32	0,00
Impuesto diferido	0,00			3.971,89	1.767,67	2.204,23
US\$ 2.025.039,48	184.590,91	144.698,09	115.177,49	97.652,98	2.046.476,84	
Pasivos y Patrimonio						
Pasivo corriente:						
Subregistro bancario	US\$ 451.934,48					451.934,48
Préstamo bancario	0,00		1.360,72		710,03	2.070,75
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	0,00		12.151,07			12.151,07
Cuentas por pagar:						
Proveedores	679.987,30	47.317,26		60.943,96		771.228,28
Anticipos de clientes	25.896,43					25.896,43
Accionistas	0,00		29.133,86			29.133,86
Empleados	0,00		825,00			825,00
Anticipos para compra de vehículos	0,00		17.251,25			17.251,25
Impuestos por pagar	52.903,64					52.903,64
Otras	574.330,20					574.330,20
Total cuentas por pagar	1.333.117,54					1.272.066,77
Gastos acumulados por pagar	40.497,88					40.497,88
Impuesto a la renta por pagar	987,05					987,05
Total pasivo corriente	1.826.557,29					1.779.728,00
Pasivo a largo plazo:						
Préstamo bancario	16.339,97	6.265,95		6.627,89	2.057,77	5.301,90
Otros acreedores	12.915,46	7.245,84		3.065,90	1.849,16	4.452,79
Obligación por beneficios definidos	0,00				4.300,31	4.300,31
Total pasivo a largo plazo	29.255,43					14.257,90
Total pasivos	1.855.812,72	60.829,05	60.721,90	70.637,84	8.917,27	1.793.985,90
Patrimonio de los accionistas:						
Capital social: suscritos y pagados 1.000 acciones de US\$1 cada una	1.000,00					1.000,00
Reserva legal	666,98					666,98
Reserva fluctuativa	666,98					666,98
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	0,00			102.488,22	185.733,30	83.245,08
Utilidades acumuladas	166.912,80					166.912,80
Total patrimonio	169.246,76	0,00	0,00	102.488,22	185.733,30	252.497,84
US\$ 2.025.039,48	60.829,05	60.721,90	115.126,06	194.550,57	2.046.476,84	

3.3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

ANEXO 2. 30

AGROPRESTIGIO S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

	31-12-2011	Reclasificaciones		Ajustes NIIF		31-12-2011
	NEC	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	NIIF
Ventas netas	US\$ 25.965.507,39					25.965.507,39
Costo de ventas	<u>25.002.872,41</u>					<u>25.002.872,41</u>
Utilidad bruta	962.634,98					962.634,98
Gastos de operación:						
Gastos de administración	<u>792.871,05</u>			48.209,65	66.977,01	<u>774.067,69</u>
Utilidad operacional	169.803,93					188.571,29
Otros ingresos (egresos):						
Otros, neto	<u>-14.509,84</u>			4.616,96		<u>-19.126,80</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	155.294,09					169.444,49
Participación de trabajadores sobre las utilidades	<u>23.294,11</u>					<u>23.294,11</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	131.999,98					146.150,38
Impuesto a la renta	<u>31.680,00</u>			1.767,67		<u>23.447,67</u>
Utilidad del ejercicio	100.319,98	0,00	0,00	54.994,28	66.977,01	112.702,71
Otro resultado integral:						
Ganancias por revaluación de propiedades	0,00				105.090,52	105.090,52
Resultado integral total del ejercicio	US\$ 100.319,98	0,00	0,00	54.994,28	172.067,53	217.793,23

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Reclasificaciones:** Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras al 31 de diciembre del 2010, principalmente como sigue:

Activos financieros disponibles para la venta, los cuales bajo NEC se presentaban como cuentas por cobrar a largo plazo.

- (2) **Valor revaluado como costo atribuido para terreno y edificio:** La Compañía optó por aplicar a la fecha de transición la exención que establece la NIIF 1 por la medición de las partidas de terreno, edificio y maquinarias, considerando el valor revaluado practicado por un perito independiente, reavalúos que la Compañía consideró razonables y los aplicó como costo atribuido para dichas partidas.

- (3) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios

definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por beneficios definidos por US\$1.515,00 y US\$3.197,36 respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento en gastos de administración del año 2011 por US\$1.682,36

- (4) **Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio:** Según NIIF la determinación de la provisión por indemnización por años de servicios, para aquellos casos en que se encuentre pactada con los trabajadores de la Compañía, se debe reconocer mediante un cálculo actuarial. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio por US\$484,00 y US\$1.102,95 respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y un incremento en gastos de administración del año 2011 por US\$618,95
- (5) **Ajuste a valor razonable de los certificados de CORPEI:** La Compañía aplicó a la fecha de transición la medición de los certificados de CORPEI al valor razonable con cambios en resultados, a través de los precios de canje publicados por la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones.
- (6) **Reconocimiento de una provisión para cuentas incobrables:** Según NIIF la determinación de la provisión para cuentas incobrables se establecerá en función a un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Bajo PCGA anteriores, se reconocía el 1% de provisión por este concepto. Al 1 de enero del 2011, el efecto de esta situación, fue el reconocimiento de una provisión por cuentas incobrables por US\$17.702,06 una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en el referido importe.
- (7) **Ajuste del valor de activos y pasivos:** La Compañía realizó ajuste de aquellos valores de cuentas por cobrar y cuentas por pagar que no se van a recuperar o que no se van a cancelar. Al 31 de diciembre del 2011, el efecto de esta situación, fue de US\$25.406, una disminución en gastos de administración del año 2011 por dicho monto.

- (8) **Ajuste del valor de inventario, equipos de computación y otros activos diferidos:** La Compañía realizó ajuste de aquellos valores que no se consideran activos de acuerdo con la normativa establecida en la NIIF, tales como: inventario que se encontraba registrado en libros por un monto de US\$9.620,05 equipos de computación, neto por un monto de US\$25.11 y gastos pre-operacionales por un monto de US\$283,32
- (9) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. La Gerencia decidió no registrar el efecto del impuesto diferido en el caso aplicable, por existir una contraposición con las disposiciones tributarias.

4.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 subsiguientes.

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:

- Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- El total de compra de fruta a compañía relacionada en el 2011 fue por US\$151.587.
- Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía mantiene préstamos con relacionada productora de banano por US\$57.045.36 (nota 14).
- En el 2011, vendió inventario de material de empaque e insumos agrícolas a compañía relacionada Calidad en Banano Banacali S. A. por un valor de US\$38.663.
- En el 2011, realizó venta de muebles y equipos por un valor neto de US\$11.489 a compañía relacionada Calidad en Banano Banacali S. A.
- En el 2012 y 2011, realizó préstamo a accionistas por un monto de US\$60.000 y US\$176.206, respectivamente, los mismos que no tienen fecha de vencimiento específica y no generan intereses.
- El 2 de enero del 2012, realizó transferencia de las siguientes cuentas a su compañía relacionada Calidad en Banano Banacali S. A., cuyos saldos ascendieron a:

	<u>US\$</u>
Productores	24.036
Partes relacionadas	57.045
Empleados	41.779
Recorredores	13.687
Arriendos en garantía	180
Proveedores	-10.853
Partes relacionadas	-15.472
Gastos acumulados por pagar	-17.104
Obligación por beneficios definidos	-4.300

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Activos		
Calidad en Banano Banacali S. A.	32.036	70.250
Compañía Banahyrda S. A.	0	57.045
Total	<u>32.036</u>	<u>127.295</u>
Pasivos		
Castillo Torres Mayivi Irene	0	24.331
Aguilar Flores Edith Angélica	0	4.803
Compañía Banahyrda S. A.	829	0
Total	<u>829</u>	<u>29.134</u>

Remuneraciones y beneficios sociales del personal clave:

Durante el año 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales del personal clave de la Compañía, se detallan a continuación:

	US\$
Sueldos	22.896
Beneficios sociales	1.908
	<u>24.804</u>

6.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

Detalle	US\$	
	2012	2011
Bancos locales	1.546,27	1.346,27
Caja	0	200,00
Total	<u>1.546,27</u>	<u>1.546,27</u>

7.- Inversiones temporales

Un detalle de las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Detalle	Días Plazo	Vencimiento	% interés	US\$
Banco Bolivariano				
Certificado de depósito	365	19-abr-12	4,75	26.615
Certificado de depósito	361	10-jun-12	5,25	26.618
				<u>53.233</u>

8.- Activos financieros disponibles para la venta

Un detalle de los activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Cupones de la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones - CORPEI	0	13.003

El movimiento de los activos financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

US\$		
Saldo al 31-12-2011	Canje	Saldo al 31-12-2012
13.002,78	(13.002,78)	0

	US\$			
	Saldo al 31-12-2010	Reclasif.	Ajuste NIIF	Saldo al 31-12-2011
Cupones de CORPEI	13.002,78	230,00	(230,00)	13.002,78

Al 31 de diciembre del 2011 los Certificados de CORPEI fueron valorados al valor razonable en base a los precios de canje publicados por la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones (CORPEI).

9.- Cuentas por cobrar- clientes y otras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otras se desglosa como sigue:

Clientes		108.253,74	981.871,77
Productores		0	24.041,33
Relacionadas	5	32.036,38	127.295
Empleados		0	39.947,39
Impuesto a la renta pagado en exceso	20	74,62	72,27
Impuestos por cobrar		29.603,89	225.244,21
Otras		42.792,58	240.527
Total cuentas por cobrar		212.761,21	1.638.998,53
Menos provisión para cuentas incobrables		17.702,06	17.702,06
Cuentas por cobrar, neto		195.059,15	1.621.296,47

En el año 2012 la Compañía realizó transferencia de cuentas por cobrar a productores, partes relacionadas, empleados y otras cuentas por cobrar por

US\$136.547 a su relacionada Calidad en Banano Banacali S. A. (nota 5).

Un detalle de los impuestos por cobrar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	0	195.640
Crédito tributario por retenciones del IVA	64	64
Crédito tributario de años anteriores	29.540	29.540
	<u>29.604</u>	<u>225.244</u>

10.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de inventarios, es como sigue:

	US\$				
	Saldo al 31-12-2010	Compras	Ventas	Ajuste NIIF	Saldo al 31-12-2011
Material de empaque	31.857	16.426	-38.663	-9.620	0

11.- Propiedades y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipo, es como sigue:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Venta y/o baja	Saldo al 31-dic-12
Costo				
Terreno	53.138	0	0	53.138
Edificio	148.511	0	0	148.511
Vehículos	159.332	0	-22.830	136.502
Total costo	<u>360.981</u>	<u>0</u>	<u>-22.830</u>	<u>338.151</u>
Depreciación acumulada	<u>28.491</u>	<u>38.107</u>	<u>-7.145</u>	<u>59.453</u>
Propiedades y equipo, neto	<u>332.490</u>			<u>278.698</u>

	US\$					Saldo al 31-dic-11
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Ventas	Transf. y/o Reclasif.	Ajustes NIIF	
Costo						
Terreno	0	50.000	0	0	3.138	53.138
Edificio	0	25.000	0	46.558	76.953	148.511
Muebles y enseres	3.993	0	-3.993	0	0	0
Equipos de oficina	1.502	0	-1.502	0	0	0
Equipos de comunicación	432	0	-432	0	0	0
Equipo de computación	4.336	5.854	-10.082	0	-108	0
Vehículos	152.467	23.562	-16.697	0	0	159.332
Construcciones en curso	0	46.263	0	-46.263	0	0
Total costo	162.730	150.679	-32.706	295	79.983	360.981
Depreciación acumulada	11.853	29.544	-12.824	0	-82	28.491
Propiedades y equipo, neto	150.877					332.490

La Compañía contrató un perito profesional e independiente, para que determine el valor razonable de terrenos y edificios.

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos, asciende a US\$38.107 en el año 2012 y US\$29.544 en el año 2011.

La bodega ubicada en Valencia (Provincia de Los Ríos) ha sido entregada en garantía a favor de Seguros Confianza, para garantizarlas exportaciones de su relacionada Calidad en Banano Banacali S. A.

12.- Otros activos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de otros activos es como sigue:

	US\$				Saldo al 31-12-2012
	Saldo al 31-12-2011	Transf.	Reclasif.	Ajuste	
Depósitos en garantía	1.260	0	0	-1.260	0
Arriendos en garantía	600	-180	-120	-300	0
	1.860	-180	-120	-1.560	0

	US\$				Saldo al 31-12-2011
	Saldo al 31-12-2010	Adiciones	Ajuste	Ajuste NIIF	
Depósitos en garantía	1.260	0	0	0	1.260
Arriendos en garantía	300	300	0	0	600
Otros	483	0	-200	-283	0
	2.043	300	-200	-283	1.860

13.- Préstamos bancarios a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de los préstamos celebrados con instituciones financieras, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Banco de Mochoala		
Al 11,23% de interés anual con vencimiento en febrero del 2012	0	2.071
Banco Pichincha		
Al 11,20% de interés anual con vencimiento en marzo del 2013	39.067	0
Banco Bolivariano		
Al 10,25% de interés anual con vencimiento en abril del 2013	40.359	0
Total préstamos bancarios	<u>79.426</u>	<u>2.071</u>

El saldo del préstamo con Banco Bolivariano se encuentra garantizado con certificados de depósito a nombre de los accionistas.

14.- Cuentas por pagar – proveedores y otras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, lo conforman las siguientes cuentas:

	Notas	US\$	
		2012	2011
Proveedores		30.198	154.501
Liquidaciones de fruta por pagar		51.449	422.978
Partes relacionadas	5	829	29.134
Anticipos de clientes		25.896	25.896
Impuestos por pagar		0	52.904
Varias		179.283	592.406
Total cuentas por pagar		<u>287.655</u>	<u>1.277.819</u>

15.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$			Saldos al 31-dic-12
	Saldos al 31-dic-11	Transf.	Pagos	
Décimo tercer sueldo	745	-745	0	0
Décimo cuarto sueldo	3.882	-3.882	0	0
Vacaciones	1.985	-1.985	0	0
Fondo de reserva	193	-193	0	0
Participación de trabajadores	33.693	-10.399	-23.294	0
	<u>40.498</u>	<u>-17.204</u>	<u>-23.294</u>	<u>0</u>

	US\$			Saldos al 31-dic-11
	Saldos al 31-dic-10	Adiciones	Pagos	
Décimo tercer sueldo	460	8.368	-8.083	745
Décimo cuarto sueldo	2.160	4.815	-3.093	3.882
Vacaciones	0	4.040	-2.055	1.985
Fondo de reserva	0	1.266	-1.073	193
Participación de trabajadores	17.007	23.294	-6.608	33.693
	<u>19.627</u>	<u>41.783</u>	<u>-20.912</u>	<u>40.498</u>

Las transferencias corresponden a provisiones de los trabajadores que se encontraban enrolados en la Compañía y que fueron transferidos a compañía relacionada (nota 5).

16.- Obligaciones por beneficios definidos

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31-dic-11	Transf.	Saldo al 31-dic-12
Jubilación patronal	3.197	-3.197	0
Bonificación por desahucio	1.103	-1.103	0
	<u>4.300</u>	<u>-4.300</u>	<u>0</u>

	US\$		
	Saldo al 31-dic-10	Ajustes NIF	Saldo al 31-dic-11
Jubilación patronal	1.515	1.682	3.197
Bonificación por desahucio	484	619	1.103
	<u>1.999</u>	<u>2.301</u>	<u>4.300</u>

Las transferencias corresponden a provisiones de los trabajadores que se encontraban enrolados en la Compañía y que fueron transferidos a compañía relacionada (nota 5).

17.- Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de los préstamos celebrados, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
<u>Ecuatoriana de Motores Cia. Ltda.</u>		
Al 11,93% de interés anual con vencimiento en julio del 2013	4.642	11.698
<u>Banco de Guayaquil</u>		
Al 11,23% de interés anual con vencimiento en diciembre del 2013	5.505	10.410
Total obligaciones a largo plazo	10.147	22.108
Menos: Vencimiento corriente	10.147	12.151
Total obligaciones a largo plazo menos vencimiento corriente	0	9.957

El detalle de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Años	US\$	
	2012	2011
2012	0	12.151
2013	10.147	9.957
Total	10.147	22.108

18.- Costo de ventas

Por el año 2011, los costos de operación se forman de la siguiente manera:

Descripción	US\$
Compra de fruta	20.502.709
Materiales directos	3.163.659
Costos de embarque	707.417
Costos operacionales	1.144.967
Total	25.518.752

19.- Gastos de administración

Por los años 2012 y 2011, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

Descripción	US\$	
	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	0	152.576
Servicios administrativos	3.451	49.389
Mantenimiento y reparación	0	4.040
Servicios básicos	4.429	7.559
Impuestos y contribuciones	57.725	8.581
Arriendos	300	13.726
Depreciación	38.107	29.544
Otros gastos administrativos	20.961	4.343
Total	124.973	269.758

20.- Impuesto a la renta

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.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2011 es del 24%, y para el ejercicio fiscal 2012, la tarifa es del 23%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta será del 22% a partir del año 2013.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades

que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-125.615	132.000
Más:		
Gastos no deducibles	88.031	0
Base para impuesto a la renta	-37.584	132.000
Impuesto a la renta calculado	0	31.680
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR Calculado)	0	31.680

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso y por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	-987	1.528
Impuesto pagado	987	-1.528
Retenciones en la fuente del año	3	30.693
Retenciones en la fuente de años anteriores	72	0
Impuesto causado	0	-31.680
Total impuesto a la renta pagado en exceso e (impuesto a la renta por pagar)	75	-987

21.- Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que

a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

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.

22.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Total acciones</u>
Aguilar Flores Edith Angélica	Ecuatoriana	49,90	1,00	499	499
Castillo Torres Mayivi Irene	Ecuatoriana	50,00	1,00	500	500
Miranda Santillán Hipólito Xavier	Ecuatoriana	0,10	1,00	1	1
		<u>100,00</u>		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

23.- Utilidades acumuladas

Ajustes de primera adopción

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.I.CI.CPA de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para aumentar el capital pero puede utilizarse para cubrir pérdidas acumuladas y del año si las hubiere o ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva por valuación

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las normas internacionales de información financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados; saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

24.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

25.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de esta cuenta asciende a US\$667.

26.- Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$180.622y US\$96.402, respectivamente.

27.- Garantía bancaria

La Compañía mantenía aperturada, carta de garantía bancaria con el Banco Bolivariano por US\$27.800, la misma que presentaba como único objetivo garantizar el pago del precio oficial de la caja de banano a los productores, en virtud de las disposiciones legales establecidas por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca. La referida póliza presentaba fecha de vencimiento el 18 de abril del 2012 y fue concedida a 365 días plazo.

28.- Contrato de transferencia

El 1 de enero del 2012 la Compañía celebró "Contrato de trabajo a plazo indefinido con transferencia y absorción de obligaciones y derechos laborales", mediante el cual la Compañía cedió todos los derechos y obligaciones laborales desde la fecha de la iniciación de la relación laboral de 21 trabajadores, quienes tenían menos de 10 años de tiempo de servicio.

29.- Instrumentos Financieros por categoría

Lo que se expone a continuación es una comparación por clase de montos registrados y valor justo de los instrumentos financieros de la Compañía que se llevan en los estados financieros:

	US\$			
	Libros		Valor razonable	
	2012	2011	2012	2011
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.546	1.546	1.546	1.546
Otras cuentas por cobrar	42.793	240.527	42.793	240.527
Clientes	108.254	981.872	108.254	981.872
Partes relacionadas	32.036	127.295	32.036	127.295
	<u>184.629</u>	<u>1.351.240</u>	<u>184.629</u>	<u>1.351.240</u>
Pasivos financieros				
Proveedores	30.198	154.501	30.198	154.501
Otras cuentas por pagar	179.283	592.406	179.283	592.406
Partes relacionadas	829	29.134	829	29.134
	<u>210.310</u>	<u>776.041</u>	<u>210.310</u>	<u>776.041</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo, clientes, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes no es significativamente diferente a su valor en libros debido al vencimiento corriente de estos instrumentos financieros.

30.- Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores 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.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

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 cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez 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.

a) **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuentemente. 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 tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos en 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. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia General.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes por la venta de fruta realizada hasta el año 2011. El plazo promedio de cobro fue de 15 días promedio por el ejercicio 2011.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos y financiamiento de proveedores.