

EUROPALMA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **EUROPALMA C. LTDA.**, se constituyo por Escritura Pública ante el Notario Público Decimo Sexto del Cantón Quito, Doctor Gonzalo Román Chacón, el 26 de Abril del 2006, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, con Resolución No. 06-Q-I.J. 1972, con fecha 23 de Mayo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Mayo del 2006, con Registro No. 773 y Repertorio No. 20887 bajo la denominación de **COMERCIALIZADORA AGROAMIGOS CIA. LTDA.**. El 8 de Enero del 2010 cambio su denominación a la de **EUROPALMA CIA.LTDA**, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Quito Dr. Luis Humberto Navas Dávila y fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo con Resolución No. DC.DIC.P.2010.0057, con fecha 10 de Febrero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Junio del 2010, con Registro Mercantil No. 35 y Repertorio No. 733, su actividad principal el Cultivo y Producción de de Palma Africana y de Productos agrícolas de cualquier naturaleza y comercialización de productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para este efecto, de insumos o productos elaborados de origen agropecuario.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's , debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

EUROPALMA CIA. LTDA., ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1ro de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US\$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US\$ 4 y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

EUROPALMA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

La Administración de la Compañía está consciente que es posible que estas normas sean aplicables para el ejercicio económico 2012, ya que por el nivel de activos que cerró en este año superó los US\$ 4 millones, si continúan con estas cifras seguirán aplicando las NIIF completas al cierre del próximo año 2013.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para EUROPALMA C. LTDA.

En relación con las exenciones, la Compañía se acogió a dos de ellas (ver 2.3) y a ninguna otra por ser inaplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido usarlas a partir de enero 1 del 2012.

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 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 2011.

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 Empresa, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las NIIF", la Compañía acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades y activos biológicos, a su valor razonable o revaluación como costo atribuido

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Compañía no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para **EUROPALMA CIA. LTDA.**

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

EUROPALMA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", la Empresa acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades y equipos (básicamente terrenos y edificios) a su valor razonable o revaluación como costo atribuido.

2.3.2 Impuestos diferidos.- La compañía consideró impracticable registrar el pasivo por impuesto a la renta diferido que causaba el gasto de depreciación por revalorización, que el régimen tributario lo consideraba como gasto no deducible; así como también el activo por impuesto a la renta diferido (por el futuro beneficio fiscal de los empleados que a la fecha tienen menos de 10 años de antigüedad), por cuanto a la fecha efectiva de preparación del estado de situación financiera de apertura según NIIF, ocurrieron reformas tributarias que anulaban tales registros.

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siéndolo, la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Empresa no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables.

2.4 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **EUROPALMA C. LTDA.**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2013
NIIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

La Administración de **EUROPALMA C. LTDA.**, ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el período de su aplicación inicial, que es el año 2012.

2.5 Aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.- Hasta el ejercicio económico 2010, **EUROPALMA C. LTDA.**, preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC (Normas Ecuatoriana de Contabilidad, por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con NIIF, corresponden al 31 de diciembre del 2012

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2011 han sido reconciliados para presentarlos bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y que han servido como base para la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2012, bajo las NIIF.

La NIIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2012, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2012 del patrimonio neto entre NEC y NIIF.- La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha inicio de la transición a las NIIF's, es la siguiente:

	<u>NEC</u>	Efectos de <u>transición</u>	<u>NIIF</u>
	2011	(US dólares)	2012
Capital social	10.000.00	0	10.000.00
Aporte futura capitalización	975.000.00	60.185.86	1.035.185.86
Resultados acumulados	<u>-164.814.14</u>	<u>1.574.131.47</u>	<u>1.409.317.33</u>
Patrimonio neto total	<u>820.185.86</u>	<u>1.634.317.23</u>	<u>2.454.503.19</u>

Nota: En los efectos de transición incluye ajustes de revalorización de bienes biológicos por \$ 1.590.542.72 por el método de Reexpresión, incluidos en la cuentas de Resultados acumulados (ver nota 19) de los estados financieros.

La empresa realizó de acuerdo a las NIIF, el estudio actuarial por los años 2011, registrando en la cuenta resultados acumulados por adopción NIIF por jubilación patrona \$ 1.436.01 y por desahucio \$ 240.99 y 2012 el valor por jubilación patronal \$ 1.962.00 y por desahucio por \$ 253.00, cantidades registradas en la cuenta pasivo a largo plazo (ver nota 18) de los estados financieros

3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- 3.1 **Bases de preparación.**- Los estados financieros de **EUROPALMA C. LTDA.** comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF'

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja, bancos (cuentas corrientes y cuentas de ahorros) que mantiene en el Banco Internacional.

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- 3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Revalorización de propiedades.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente propiedades.
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

- 3.3 Activos financieros.- **EUROPALMA C. LTDA.** reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes particulares y parte relacionadas, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional.

EUROPALMA C. LTDA., maneja un modelo de negocio básicamente a crédito de 7 días que actualmente se cumple con las políticas implementadas en sus transacciones principales, lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a los clientes y usuarios de servicios.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por venta de Fruta de Palma Africana

- 3.4 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- 3.5 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. El principal pasivo financiero corresponde a una obligación bancaria a corto y largo plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizara la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

- 3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- 3.7 Provisión para cuentas incobrables.- Por el bajo componente de cuentas por cobrar, la compañía no requiere realizar este tipo de provisión, debido a que se cumplen con las políticas de cobro.
- 3.8 Activos Biológicos.- La NIC 41 establece el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar relacionados con la actividad agrícola, que es un tema no cubierto por otras Normas Internacionales de Contabilidad. La actividad agrícola es la gestión, por parte de una empresa, de la transformación biológica de animales vivos o plantas (activos biológicos) ya sea para su venta, para generar productos agrícolas o para obtener activos biológicos adicionales.

En tal caso, la NIC 41 exige que la empresa valore estos activos biológicos según su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de tales activos pueda valorarse con fiabilidad, la empresa debe valorarlos según su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. En todos los casos, en el punto de cosecha o recolección, la empresa debe valorar los productos agrícolas según su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

La NIC 41 exige que los cambios en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, de los activos biológicos, sean incluidos como parte de la ganancia o pérdida neta del ejercicio en que tales cambios tienen lugar. En la actividad agrícola, el cambio en los atributos físicos de un animal o una planta vivos aumenta o disminuye directamente los beneficios económicos para la empresa. En el modelo de contabilidad de costos históricos basado en las transacciones realizadas, una empresa que tenga una plantación forestal puede no contabilizar renta alguna hasta la primera cosecha o recolección y posterior venta del producto, tal vez 30 años después del momento de la plantación. Al contrario, el modelo contable que reconoce y valora el crecimiento biológico utilizando valores razonables corrientes, informa de los cambios del valor razonable a lo largo del ejercicio que transcurre desde la plantación hasta la recolección.

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- 3.9 Propiedades y equipo.- Están registrados a su valor razonable determinado en base al revalúo de bienes raíces registrado en el año de transición, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio ; 25 años de vida útil	4%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de comunicación	10%
Vehículos y Equipo Caminero	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones y adecuaciones	10%

- 3.10 Provisión para jubilación patronal.- A partir del año 2011 está registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre del periodo contable; el incremento de las reservas en el año de transición fue registrado con cargo a resultados acumulados, y en el año 2012 con cargo a resultados del año. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2012. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.11 Provisión para desahucio.- También fue determinada en base a estudio actuarial, siendo el último el realizado con corte a diciembre 31 del 2012. La metodología utilizada es la denominada "prospectiva". En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.12 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- 3.13 Resultados acumulados.- Con la implementación de las NIIF y de acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, esta cuenta incluye tres componentes: a) el superávit por revalorización de propiedades, b) el ajuste por aplicación de las NIIF (jubilación patronal y desahucio); y c) los resultados del ejercicio.
- 3.14 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias de la venta de Fruta de Palma Africana.
- 3.15 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los gastos operativos de administración de ventas, y gastos financieros
- 3.16 Participación a empleados e impuesto a la renta.- Después del 15% de participación a empleados, la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24 % para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.
- 3.17 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

4.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO \$ 13.796.91

Bancos, corresponde básicamente a fondos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras del país, en el Banco Internacional por \$ 12.396.91 que genera tasa de interés mínima.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se descompone como sigue :

	2012	2011
Caja Chica – plantación	200.00	300.00
Caja Administración - Esmeraldas	200,00	200,00
Caja Gerencia-Esmeraldas	1.000,00	-
Banco internacional cta. # 6000602373	12.396,91	-
TOTAL	13.796,91	500,00
	=====	=====

EUROPALMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES \$ 9.984.78

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se descompone como sigue :

Valor que corresponde al saldo de clientes cuya cartera se considera de buena cobrabilidad, la política que mantiene es a 45 días el cobro de las facturas a los clientes, la cobranza se mantiene y se aplica de acuerdo a la política implementada por la empresa, es decir que no mantiene mora que afecten considerablemente a los estados financieros, Durante nuestra revisión de confirmación de saldos nos fue satisfactoriamente comprobada con los que arrojan los estados financieros del presente ejercicio auditado.

	2012	2011
Clientes	60,00	3.886,85
Funcionarios y empleados	324,92	961,18
Otras cuentas por cobrar	1.286,77	
Anticipo contratistas	<u>8.313,09</u>	<u>19.475,00</u>
TOTAL	<u>9.984,78</u>	<u>24.323,03</u>

7.-INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se descompone como sigue :

	2012	2011
Bodega principal	0	204.17
Herramientas	0	200.60
Inventarios Insumos	<u>23.942.20</u>	<u>20.079.13</u>
TOTAL	<u>23.942.20</u>	<u>20.483.90</u>

Corresponde básicamente a inventarios de Insumos como fertilizantes, Glifosatos y herbicidas que son de uso para las plantaciones de la Palma Africana, el custodio está a cargo de Señor Danilo Macías Loor

8.- PAGOS ANTICIPADOS – 7.520.14

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de las cuentas, fue el siguiente:

	2012	2011
Retenciones en la fuente año en curso	1.460.79	1.403.03
Retenciones años anteriores	1.658.86	1.123.73
Anticipo impuesto renta años anteriores	<u>4.400.49</u>	<u>4.975.14</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>7.520.14</u>	<u>7.501.90</u>

EUROPALMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS – NETO \$ 1.170.557.40

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de las cuentas, fue el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	911.837.25	738.487.43
Edificios e instalaciones	43.541.60	38.848.70
Vehículos	131.820.00	105.713.27
Maquinarias y equipos	6.479.54	11.143.44
Muebles y enseres	1.760.11	4.4446.18
Semovientes	8.000.00	16.929.00
Equipos de computación	2.708.59	2.805.87
Otros equipos	1.399.99	83.80
Construcciones en proceso	<u>83.249.00</u>	<u>6.293.93</u>
SUB-TOTAL	1.190.796.08	924.751.62
- Depreciación acumulada	<u>(20.238.68)</u>	<u>(56.832.58)</u>
Neto Propiedades y equipos	<u>1.170.557.40</u>	<u>867.919.04</u>

9.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de las cuentas, fue el siguiente:

	2012	2011
Programas contables	2.400.00	2.400.00
Estudios de carreteras	14.560.00	0
Licencias de Programas	405.96	228.69
Planos de Plantación	<u>4.480.00</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>21.845.96</u>	<u>2.628.69</u>

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS \$ 3.273.891.09

Al 31 de diciembre del 2012, la clasificación de la cuenta es como sigue:

	2012	2011
Plantaciones 1 - 2 - 3	921.145.58	457.599.36
Plantación 4	1.236.446.31	593.803.45
Plantación 5	1.115.327.80	625.451.63
Balsa –Siembra, corona, chapia	770.00	200.00
Siembra de cacao	<u>201.40</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>3.273.891.09</u>	<u>1.677.054.44</u>

EUROPALMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

11.- PROVEEDORES POR PAGAR \$ 4.802.65

Al 31 de diciembre del 2012, la clasificación de la cuenta es como sigue:

	2012	2011
Proveedores de bienes y servicios	4.802.65	9.741.29
	=====	=====

12.- CUENTAS POR PAGAR - \$ 94.378.22

Al cierre del ejercicio 31.de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

		2012	2011
Extractora Agrícola Rio Manzo	Nota "a"	11.400.83	0
Manjarrés Camacho William E.	"	4.000.00	0
Intereses por pagar	"	1.241.44	0
Mina Corozo Silvino		23.383.15	25.000.00
Escuela Fiscomisional Nuevo Ecuador		18.400.00	18.400.00
Otras cuentas por pagar		<u>52.80</u>	<u>9.46</u>
TOTAL		94.378.22	43.409.46
		=====	=====

Nota "a" Básicamente corresponde a préstamos por pagar a terceras personas, esto es por la actividad, que la empresa mantiene con los clientes, los que generan intereses legal, el valor de \$ 1.241.44 corresponde a los intereses por pagar de los préstamos indicados

13.- INTERESES POR PAGAR \$ 457.062.98

Al cierre del ejercicio 31.de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

	2012	2011
Sopardfild s. a.	457.062.98	335.147.98
	=====	=====

Son intereses sobre la deuda a largo plazo que mantiene la empresa con Sopardfild s. a., al cierre del ejercicio la deuda largo plazo asciende a \$ 1.466.992.00

14.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 9.742.69

Al cierre del ejercicio 31.de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

	2012	2011
Seguro Social por pagar	2.435.95	4.248.65
Beneficios sociales	6.511.66	3.871.63
15 % participación trabajadores	212.36	215.08
Nóminas por pagar	<u>711.96</u>	<u>0</u>
TOTAL	9.871.93	8.335.36
	=====	=====

Corresponden a provisiones de beneficios sociales establecidos en las leyes laborales ecuatorianas, las que están razonablemente provisionadas de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

EUROPALMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

15.- IMPUESTOS POR PAGAR - \$ 67.322.07

Al cierre del ejercicio 31.de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta del ejercicio	0	574.65
Anticipo Anual i. Renta	2.942.10	7.608.64
Retenciones fuente I.renta	62.80	2.442.45
Retención fuente del iva	34.68	2.527.87
Impuestos tierras rurales	19.612.26	6.488.17
Impuestos municipales	<u>7.383.67</u>	<u>0</u>
TOTAL	30.035.51	19.641.78
	=====	=====

La empresa, está cumpliendo con las leyes y normas tributarias tal como lo estipula la LORTI, las cifras establecidas al cierre del ejercicio en revisión, se consideran cuentas por pagar, las que son canceladas en la fecha que indican la ley de régimen tributario interno, así como la ley de régimen municipal

16.- PASIVO A LARGO PLAZO - \$ 1.470.884.00

Al cierre del ejercicio 31.de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

	2012	2011
Inversiones Soparfid s. a.	1.466.992.00	1.356.992.00
Jubilación patronal	3.398.01	1.436.01
Desahucio	<u>493.99</u>	<u>240.99</u>
TOTAL	1.470.884.00	1.358.669.00
	=====	=====

Provisiones para jubilación y desahucio; la Compañía contrató los servicios de Actuarial Consultores Cia. Ltda., representada por el Consultor Rodrigo Ibarra Jarrín Presidente Ejecutivo de la Consultora para que realice el estudio actuarial de todos los empleados, con cuyo informe se produjo ajuste al pasivo actuarial por US\$ 3.147.38 que incluyó incremento a la provisión de jubilación patronal US\$ 2.662.97 y desahucio por US\$ 484.41 por el año 2012 valores considerados en la cuenta Resultados acumulados por Adopción NIIF. (ver nota 16) por adopción NIIF por primera vez.

17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 10.0000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una distribuidas de la siguiente manera:

	No Participación	%	US\$
Adobati Romeo	2.500	25	2.500.00
Adobati Wilma	500	5	500.00
One-O-One Ltda. Inc.	5.000	50	5.000.00
Fundación Amiga	1.500	15	1.500.00
Pérsico Angelo	<u>500</u>	<u>5</u>	<u>500.00</u>
TOTAL	10.000	100	10.000.00
	=====		=====

EUROPALMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

18.- RESERVAS FUTURAS CAPITALIZACION \$ 1.035.185.86

Al 31 de diciembre del 2012, las cifras son como sigue:

	2012	2011
Adobati Romeo	213.796.47	255.000.00
Adobati Wilma	196.759.29	60.000.00
Pérsico Angelo	131.759.29	60.000.00
Fundación Amiga	75.277.88	100.000.00
One-O-One Ltda. Inc.	<u>417.592.83</u>	<u>500.000.00</u>
TOTAL	<u>1.035.185.86</u>	<u>975.000.00</u>
	=====	=====

19.- INGRESOS POR VENTAS DE PRODUCTOS Y OTROS

Durante los años 2012 y 2011, representan operaciones generadas fueron las siguientes:

	2012	2011
	<u>Ingresos</u>	<u>Ingresos</u>
	(US dólares)	
Fruta de Palma	146.077.65	142.871.00
Bonificación Fruta de Palma	0	2.069.96
Planta vivero	273.00	315.00
Otros Ingresos	<u>3.616.29</u>	<u>10.886.69</u>
TOTAL	<u>149.966.94</u>	<u>156.142.65</u>
	=====	=====

20.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2012 , fueron causados como sigue:

	2012	2011
Costo de ventas	19.404.75	58.444.01
Gastos Administrativos	121.506.29	87.762.39
Otros Egresos no Operacionales	<u>8.264.93</u>	<u>8.502.36</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>149.175.97</u>	<u>154.708.76</u>
	== =====	=====

21.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Pasivo corriente	US \$
• Cuentas por pagar – Silvino Mina Corozo	23.38315
	=====

Corresponde al préstamo otorgado por el Padre Silvino Mina C., el mismo que no genera ningún interés que afecte a los estados financieros.

EUROPALMA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de EUROPALMA C. LTDA., considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2012. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

23.- EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y Noviembre del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), la Empresa Europalma C. Ltda con fecha 22 de Marzo del 2013 ingresa el trámite en la Superintendencia de Compañías de Quito para el Aumento de Capital de la empresa en \$ 1.100.000,00 el Capital social será de \$ 1.110.000.00 y el Capital autorizado asciende a \$ 2.220.000.00

