

EXOFRUT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el informe de los auditores independientes)

EXOFRUT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

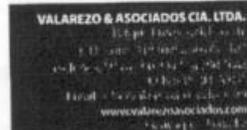
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA – Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Exofrut S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Asunto que se informa

Como se detalla en la Nota 7, la Compañía sigue un juicio de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signado con No. 09501-2011-0109, el mismo que se sustancia en la Primera Sala de lo Contencioso Tributario; el mencionado juicio deviene de la glosa que la Administración Tributaria mediante Acta de determinación No. 0920100100497 de diciembre del 2010 imputara a la Compañía por el impuesto a la renta del año 2006 por US\$ 558,035. El monto mencionado fue impugnado mediante escrito de los Abogados de la Compañía, proceso del cual la Administración Tributaria emitió Resolución ratificando la glosa por US\$ 260,506, significando aquello que la Compañía desvirtuó mediante impugnación presentada un valor de US\$ 297,529. Según comentarios de la Administración de la Compañía el juicio actualmente se encuentra en etapa de prueba, la misma que una vez concluida los jueces dictarán providencia.

Informes sobre otros requisitos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Exofrut S. A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Febrero 15 del 2013
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados CIA. LTDA.
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

EXOFRUT S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

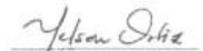
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	135,954	411,444
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,275,552	1,487,334
Inventarios	6	2,161,923	2,830,833
Activos por impuestos corrientes	7	533,769	477,568
Intereses diferidos corrientes	8	161,068	399,462
Total activos corrientes		4,268,266	5,606,641
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	9,147,469	9,809,556
Activos biológicos	10	2,175,542	970,197
Activos intangibles	11	95,882	-
Otros activos no corrientes		383,028	70,852
Total activos no corrientes		11,801,921	10,850,605
Total activos		16,070,187	16,457,246
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	12	2,364,836	1,849,038
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	1,693,206	3,833,121
Pasivos por impuestos corrientes	7	256,799	44,067
Obligaciones acumuladas	14	148,494	83,973
Intereses por pagar a corto plazo		18,400	467,948
Intereses diferidos corrientes		161,068	-
Total pasivos corrientes		4,642,803	6,278,147
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	15	1,107,194	2,268,965
Cuentas por pagar a largo plazo	16	613,411	614,411
Anticipos de clientes	17	2,218,915	-
Obligación por beneficios definidos	18	298,335	245,815
Pasivos diferidos		-	154,262
Otros pasivos no corrientes		383,028	-
Total pasivos no corrientes		4,620,883	3,283,453
PATRIMONIO:			
Capital social	20	2,700,000	2,700,000
Aportes para futuras capitalizaciones		750,000	750,000
Reservas		2,165,929	2,154,139
Resultados acumulados		1,075,352	1,355,135
Resultado del ejercicio		115,220	(63,628)
Total patrimonio		6,806,501	6,895,646
Total pasivos y patrimonio		16,070,187	16,457,246

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Nelson E. Ortiz Plúa
Contador General

EXOFRUT S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Productos agrícolas		4,585,862	1,147,920
Productos industriales		6,033,865	12,389,273
Productos porcino		105,947	198,006
Cartones		-	33,963
COSTO DE VENTAS		<u>(8,324,918)</u>	<u>(11,291,920)</u>
Utilidad bruta		2,400,756	2,477,242
Otros, neto		2,458	4,930
GASTOS			
Administración y ventas	21	<u>(1,772,615)</u>	<u>(2,238,072)</u>
Gastos financieros		<u>(344,062)</u>	<u>(279,376)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		286,537	(35,476)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	<u>(159,527)</u>	<u>(28,152)</u>
Diferido		-	-
Total		<u>(159,527)</u>	<u>(28,152)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>127,010</u>	<u>(63,628)</u>

Las notas 1 a 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. José F. Valtiano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Nelson E. Ortiz Pina
Contador General

EXOFRUT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Saldo al 31 de diciembre del 2010 de Moneda Nacional (Dólares Estadounidenses)	Resultados acumulados						Saldo al 31 de diciembre del 2012
	Capital Social	Reserva para Gastos Contingenciales	Reserva Bañados	Reserva de Acciones	Reserva por Impuesto	Reservas acumuladas provenientes de la actividad por el ejercicio de las OIJE	
2,500,000	1,500,000	21,342	4%	12,805,049	171,247	942,376	3,118,000
Impuesto del resultado	-	-	-	-	29,164	-	29,164
Aportación de nueva capital	-	17,827	-	-	(13,827)	-	-
Aportes por impuesto a la renta	-	-	-	-	(148,396)	-	(178,396)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	63,428
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,500,000	19,170	4%	1,360,049	177,421	942,376	4,883,445
Moneda Nacional (Dólares Estadounidenses)							
Trazado del resultado	-	-	-	-	63,428	-	63,428
Acción por adquisición de nueva	-	-	-	-	(71,849)	-	(71,849)
Acción por impuesto a la renta	-	-	-	-	(142,307)	-	(142,307)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	17,618
Aportación de nueva capital	-	(1,790)	-	-	-	-	(1,790)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2,500,000	17,380	4%	1,360,049	177,421	942,376	4,883,445

Saldo al 31 de diciembre del 2012
 Moneda Nacional (Dólares Estadounidenses)
 1,360,049
 4%
 177,421
 942,376
 4,883,445


Nelson Ortiz
 C.A. Socio E. Único / Pta.
 Gerente General

EXOFRUT S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio		127,010	(63,628)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación y amortización		499,821	464,444
Ajustes por conversión a NIIF		-	982,550
Ajustes por gastos en provisiones		52,519	59,502
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		91,179	(997,136)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		211,782	(525,430)
Disminución (aumento) en inventarios		668,910	(699,173)
Disminución gastos pagados por anticipado		-	32,101
Aumento en activos por impuestos corrientes		(56,201)	(52,329)
Aumento en activos biológicos		(1,308,866)	-
Aumento en anticipos de clientes		2,218,915	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(2,139,915)	246,776
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		212,732	(92,769)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		64,521	(92,250)
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(1,000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de Operación		<u>641,407</u>	<u>(737,342)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(157,937)	(867,109)
Adquisición de activos intangibles		(112,987)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>(270,924)</u>	<u>(867,109)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo		515,798	540,733
Obligaciones a largo plazo		(1,161,771)	1,192,162
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de Inversión		<u>(645,973)</u>	<u>1,732,895</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(275,490)</u>	<u>128,444</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		411,444	283,000
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>135,954</u>	<u>411,444</u>

Las notas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General

C.P.A. Nelson E. Ortiz Plúa
Contador General

EXOFRUT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Exofrut S. A. antes denominada Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas S. A., se constituyó en la ciudad de Balzar el 15 de junio de 1961 como Sociedad Anónima Inversiones Agrícolas y Ganaderas Guayas, con el objeto social de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a inversiones en ganadería y cultivos o en maquinarias o implementos agrícolas y ganaderos. La compañía podrá también hacer inversiones en la compra y venta de predios rurales o urbanos.

Sus accionistas, con el 99% del capital social la Compañía Global Juices Inc.; y el 1% del capital social la Compañía Hakkavi S. A.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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 períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Exofrut S. A. comprenden los estados de situación financiera, 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).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior e inversiones corrientes.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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 mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	25 - 50
Maquinarias y equipos	9 - 22
Vehículos	4 - 13
Instalaciones	25 - 50

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

- (i) Impuestos-

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

- (i) 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 de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

- (ii) 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 esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas, industriales, porcino y de cartones se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

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

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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 subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	2,358	2,114
Banco Bolivariano Cta. Cte. 12932-5	31,773	197,367
Banco Bolivariano Cta. Cte. 506312-5	24,616	104,038
Produbanco Cta. Cte. 2006014591	3,073	-
Banco del Pacifico Cta. Cte. 651320-4	498	48,278
Banco Pichincha Cta. Cte. 340-1058304	89	98
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1113162-0	73,547	-
Banco Bolivariano Panamá Cta. Cte. 1302001359	-	850
Inversiones corrientes	-	58,699
	<u>135,954</u>	<u>411,444</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	302,703	308,395
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(2,629)</u>	<u>(2,629)</u>
Subtotal	300,074	305,766
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	905,977	929,740
Anticipo a proveedores	26,613	33,548
Préstamos a empleados	16,246	18,844
Anticipo gastos de viaje	1,184	1,278
Accionista	20,469	145,852
Otras	<u>4,989</u>	<u>52,306</u>
	<u>1,275,552</u>	<u>1,487,334</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lomira S. A.	162,444	142,359
Mítica S. A.	32,574	30,441
Astoriale S. A.	5,587	5,560
Hakkavi S. A.	402,889	450,163
Inadrian S. A.	508	499
Cibelesa S. A.	301,969	300,712
Managementcorp S. A.	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>905,977</u>	<u>929,740</u>

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Egresos por compra de fruta</u>
Hakkavi S. A.	335,839

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	12,971	20,430
Productos en proceso	-	118,727
Productos terminados	1,027,872	748,377
Fertilizantes, materiales y suministros	664,263	745,831
Inventario criadero cerdos	-	206,043
Inventario agrícola	456,817	972,328
Importaciones en tránsito	-	12,457
Inventario balanceados	-	6,640
	<u>2,161,923</u>	<u>2,830,833</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	12,743	9,547
Crédito tributario	521,026	468,021
Total	<u>533,769</u>	<u>477,568</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	159,527	28,152
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	62,229	7,049
Retenciones de impuesto a la renta	35,043	8,866
	<u>256,799</u>	<u>44,067</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	286,537	(35,476)
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	(14,048)	-
Gastos no deducibles	169,563	152,780
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	2,799	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1,687	-
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	(67,372)	-
Utilidad gravable	379,166	117,304
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>87,208</u>	<u>28,152</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	159,527	146,852

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Situación fiscal

La Compañía Exofrut S. A. sigue un juicio de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signado con No. 09501-2011-0109, el mismo que se sustancia en la Primera Sala de lo Contencioso Tributario; el mencionado juicio deviene de la glosa que la Administración Tributaria mediante Acta de determinación No. 0920100100497 de diciembre del 2010 imputara a la Compañía por el impuesto a la renta del año 2006 por US\$ 558,035.

El monto arriba mencionado fue impugnado mediante escrito de los Abogados de la Compañía, proceso del cual la Administración Tributaria emitió Resolución ratificando la glosa por US\$ 260,506, significando aquello que la Compañía desvirtuó mediante impugnación presentada un monto de US\$ 297,529.

Según comentarios de la Administración de la Compañía el juicio actualmente se encuentra en etapa de prueba, la misma que una vez concluida los jueces dictarán providencia.

NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los intereses diferidos corrientes consistían en:

<u>Banco Bolivariano:</u>	
Operación PPI-117271	2,542
Operación PPI-120002	37,329
Operación PPI-123350	781
Subtotal	<u>40,652</u>
<u>Banco del Pacifico:</u>	
Operación P56741	28,110
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	
Operación 20363640	3,886
Operación 20363042	23,573
Operación 20402795	47,743
Operación 20313475	17,104
Subtotal	<u>92,306</u>
	<u>161,068</u>

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-10	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-12
Terrenos	2,991,360	-	2,991,360	-	2,991,360
Edificios	737,655	-	737,655	55,763	793,418
Construcciones en curso	-	552,864	552,864	(378,941)	173,923
Muebles y enseres	91,940	12,765	104,705	-	104,705
Maquinarias y equipos	4,342,167	171,421	4,513,588	(28,054)	4,485,534
Equipos de computación	48,390	15,055	63,445	5,873	69,318
Vehículos	179,930	19,550	199,480	(15,900)	183,580
Equipos de comunicación	23,045	3,518	26,563	-	26,563
Equipos de laboratorio	8,643	-	8,643	-	8,643
Instalaciones	977,036	91,936	1,068,972	76,762	1,145,734
Otros activos	1,398	-	1,398	-	1,398
	<u>9,401,564</u>	<u>867,109</u>	<u>10,268,673</u>	<u>(284,497)</u>	<u>9,984,176</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(85,349)</u>	<u>(373,768)</u>	<u>(459,117)</u>	<u>(377,590)</u>	<u>(836,707)</u>
	<u>9,316,215</u>	<u>493,341</u>	<u>9,809,556</u>	<u>(662,087)</u>	<u>9,147,469</u>

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos biológicos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cultivo mango	549,240	549,240
Cultivo guayaba	255,960	255,960
Cultivo carambola	3,060	3,060
Cultivo teca	120,000	120,000
Cultivo plátano	17,996	17,996
Cultivo maracuyá	196,797	57,857
Cerdos	52,714	52,714
Apicultura	2,718	2,718
Plantaciones en crecimiento	1,169,926	-
	<u>2,368,411</u>	<u>1,059,545</u>
Menos - Depreciación acumulada de activos biológicos	<u>(192,869)</u>	<u>(89,348)</u>
	<u>2,175,542</u>	<u>970,197</u>

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2012, los activos intangibles consistían en:

	<u>2012</u>
Software ERP Syspro	106,168
Licencia ERP Syspro	6,818
	<u>112,986</u>
Menos - Depreciación acumulada de activos intangibles	<u>(17,104)</u>
	<u>95,882</u>

NOTA 12. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo consistían en:

		Vencimiento	Tasa de interés
Banco Bolivariano:			
Operación PPI - 117271	166,667	Dic-2012	8.86 %
Operación PPI - 123350	392,192	Ene-2013	8.82 %
Operación PPI - 120002	<u>1,082,000</u>	Ene-2014	8.82 %
Subtotal	<u>1,640,859</u>		
Banco del Pacífico:			
Operación HIC-40056741	62,159	Sep-2016	9.76 %
Corporación Financiera Nacional:			
Operación - 20363640	250,000	Jun-2013	9.38 %
Operación - 20313475	136,364	Abr-2015	9.12 %
Operación - 20363042	145,454	Jun-2016	9.95 %
Operación - 20402795	<u>130,000</u>	Nov-2017	7.91 %
Subtotal	<u>661,818</u>		
	<u>2,364,836</u>		

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Proveedores	<u>1,693,206</u>	<u>1,037,985</u>
Anticipos de clientes	-	2,720,710
Fruta en tránsito por pagar	-	61,603
Sobregiros	-	878
Otras	-	<u>11,945</u>
	<u>1,693,206</u>	<u>3,833,121</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2012	2011
Participación a trabajadores (Nota 21)	<u>50,565</u>	-
Beneficios sociales	78,667	56,541
Aportes al IESS	16,453	27,127
Otros	<u>2,809</u>	<u>305</u>
	<u>148,494</u>	<u>83,973</u>

NOTA 17. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012, representa anticipos de clientes del exterior por US\$ 2,218,915 por compras de concentrado. Cabe indicar que este saldo hasta el 31 de diciembre del 2011 se lo presentó como parte del pasivo corriente y fue reclasificado en el ejercicio económico 2012 al pasivo no corriente debido a su no exigibilidad en el corto plazo.

NOTA 18. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	223,440	191,579
Bonificación por desahucio	74,895	54,236
	<u>298,335</u>	<u>245,815</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de descuento	6.50%
Tasa esperada de incremento salarial	2.40%

NOTA 17. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012, representa anticipos de clientes del exterior por US\$ 2,218,915 por compras de concentrado. Cabe indicar que este saldo hasta el 31 de diciembre del 2011 se lo presentó como parte del pasivo corriente y fue reclasificado en el ejercicio económico 2012 al pasivo no corriente debido a su no exigibilidad en el corto plazo.

NOTA 18. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	223,440	191,579
Bonificación por desahucio	74,895	54,236
	<u>298,335</u>	<u>245,815</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de descuento	6.50%
Tasa esperada de incremento salarial	2.40%

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2012	2011
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	135,954	411,444
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,275,552</u>	<u>1,487,334</u>
	<u>1,411,506</u>	<u>1,898,778</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 12)	2,364,836	1,849,038
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	1,693,206	3,833,121
Obligaciones a largo plazo (Nota 15)	<u>1,107,194</u>	<u>2,268,965</u>
	<u>5,165,236</u>	<u>7,951,124</u>

NOTA 20. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 27,000 acciones de US\$ 100.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2011
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	372,585	212,250
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	982,550	982,550
Resultados año anterior	(63,628)	329,068
Ajustes	<u>(216,155)</u>	<u>(168,733)</u>
	<u>1,075,352</u>	<u>1,355,135</u>

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2012	2011
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	135,954	411,444
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,275,552</u>	<u>1,487,334</u>
	<u>1,411,506</u>	<u>1,898,778</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 12)	2,364,836	1,849,038
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	1,693,206	3,833,121
Obligaciones a largo plazo (Nota 15)	<u>1,107,194</u>	<u>2,268,965</u>
	<u>5,165,236</u>	<u>7,951,124</u>

NOTA 20. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 27,000 acciones de US\$ 100.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2011
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	372,585	212,250
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	982,550	982,550
Resultados año anterior	(63,628)	329,068
Ajustes	<u>(216,155)</u>	<u>(168,733)</u>
	<u>1,075,352</u>	<u>1,355,135</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas que al 31 de diciembre del 2012 ascendían a US\$ 1,772,615 incluyen una provisión de US\$ 50,565 por la participación a trabajadores de los beneficios obtenidos por la compañía.

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de febrero del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en enero 23 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.