

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Envagrif C.A. Envasados Agrícolas y Frutales fue constituida el 14 de mayo de 1992 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil). Su objeto social incluye principalmente la producción, procesamiento, envasamiento, comercialización y exportación de productos alimenticios y agrícolas, tales como: palmito, piña, tomate de árbol, durazno, ají, espárrago, etc., y de productos lácteos, tales como: Yogurt, quesos, mantequilla, etc.

1.2 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es la calle Carchi No.904 y la Avenida Interoceánica, ubicada en el sector de Tumbaco de la ciudad de Quito – Ecuador.

1.3 Contrato de abastecimiento con la Corporación Favorita C.A.

Con fecha 15 de julio del 2012, la Compañía firmó un acuerdo de abastecimiento con la Corporación Favorita C.A. por medio del cual se compromete a abastecer con sus productos a la cadena de supermercados Megamaxi y Supermaxi. Con base en este contrato, las ventas a la Corporación Favorita C.A. representaron el 55.6% y 56,3% de las ventas totales efectuadas por la Compañía durante los años 2012 y 2011, respectivamente. Por lo tanto, informamos que los ingresos de Envagrif dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con la Corporación Favorita C.A. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía facturó los siguientes valores a la Corporación Favorita C.A.:

<u>Ingresos reconocidos durante el año</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Favorita C.A.	1,212,060.25	1,107,664.70
Otros clientes	968,424.13	859,821.23
TOTAL	2,180,484.38	1,967,485.93
Porcentaje de concentración	55.6%	56.3%

A continuación un resumen de los saldos pendientes de cobro a Corporación Favorita C.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Favorita C.A.	135,507.28	149,706.83
Otros clientes	175,086.67	166,569.82
TOTAL	310,593.95	316,276.65
Porcentaje de concentración	43.6%	47.3%

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Precios de transferencia

La legislación ecuatoriana vigente establece el régimen de “precios de transferencia” para regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre entidades definidas por este régimen como “partes relacionadas”, de manera que los precios de los bienes y servicios transados entre “partes relacionadas” (locales o del exterior) sean similares a las que se realicen entre “partes independientes”. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía: i) no ha definido una política de fijación de precios para dar cumplimiento a estas disposiciones legales, ii) no ha contratado la elaboración de un estudio de precios de transferencia por parte de un perito independiente y, iii) no ha establecido los efectos que podrían existir en sus estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de “precios de transferencia”. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Envagrif constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19	Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de enero del 2013
NIC-32	Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF-9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF-10	Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros	1 de enero del 2013
NIIF-11	Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, 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 la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10% y 5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía no poseía propiedades de inversión sujetos a depreciación

2.9 Activos intangibles

a) Medición inicial

Los activos intangibles adquiridos de forma separada corresponden a marcas que son utilizadas por la Compañía en la comercialización de sus productos. Estos activos se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles adquiridos de forma separada, se muestran al costo menos el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

Los activos intangibles adquiridos de forma separada no están sujetos a amortización considerando que la vida útil de estos activos no se ha podido definir de manera fiable

c) Disposición de activos intangibles

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo intangible es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Obligaciones laborales

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.11 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado

2.12 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, 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, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.15 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.

2.16 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las 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. 06.Q.ICI.004 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 preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

2.17 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros:

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”. Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la “Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas”

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas”

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.18 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

a) Procedimientos generales:

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- 1) Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
- 2) No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- 3) Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
- 4) Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

- 1) Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- 2) Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- 3) Corrección de errores contables en el caso de existir
- 4) Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Bancos	1,720.33	1,080.41	1,178.94
Fondos rotativos	800.00	800.00	800.00
<u>Total efectivo y equivalentes</u>	2,520.33	1,880.41	1,978.94

4. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cientes no relacionados	(1)	320,793.64	326,476.34	237,469.31
Subtotal		320,793.64	326,476.34	237,469.31
Provisión para cuentas incobrables		(10,199.69)	(10,199.69)	(10,199.69)
<u>Total cuentas por cobrar comerciales</u>		310,593.95	316,276.65	227,269.62

(1) Incluye valores pendientes de cobro a la Corporación Favorita C.A. relacionados con el contrato de abastecimiento mencionado en la Nota 1.3.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden principalmente a cartera no vencida.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables se resume a continuación:

<u>Movimientos de la provisión:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial		10,199.69	10,199.69
<u>Total provisión para cuentas incobrables</u>		10,199.69	10,199.69

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores		13,716.33	4,255.40	26,381.65
Pagos anticipados		738.40	684.55	-
Impuesto al valor agregado - compras		3,578.26	8,678.19	955.98
Empleados		25,156.63	10,071.95	17,568.13
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>		43,189.62	23,690.09	44,905.76

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	20,427.80	18,542.09	15,257.74
Impuesto a la salida de capitales	1,748.49	544.00	453.25
Anticipos del impuesto a la renta	-	1,361.08	-
Total activos por impuestos corrientes	22,176.29	20,447.17	15,710.99

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Saldo inicial</u>	20,447.17	15,710.99
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	20,427.80	18,542.09
Impuesto a la salida de capitales	1,748.49	544.00
Anticipos del impuesto a la renta	-	1,361.08
Subtotal	42,623.46	36,158.16
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(20,447.17)	(15,710.99)
Total activos por impuestos corrientes	22,176.29	20,447.17

7. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Materia prima	99,778.98	33,248.99	47,985.00
Producción en proceso	77,936.54	14,962.61	15,741.00
Suministros y materiales - producción	59,057.08	64,629.82	44,914.00
Producto terminado - producido	81,172.14	104,201.47	93,208.00
Mercadería en tránsito	3,348.99	-	-
Total inventarios	321,293.73	217,042.89	201,848.00

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2012, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de ventas por el valor de US\$1,124,952.54 (2011: US\$974,177.32).

8. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Terrenos	187,712.80	187,712.81	187,712.81
Edificios	190,598.87	190,598.87	190,598.87
Instalaciones	42,707.85	36,507.87	28,180.66
Muebles y enseres	10,600.62	9,465.40	8,278.05
Equipo de oficina	5,309.13	5,309.13	6,039.86
Maquinaria y equipo	379,578.06	368,313.42	312,800.78
Equipo de computación	27,052.96	26,235.35	17,998.88
Vehículos y equipos de transporte	32,553.00	57,816.16	57,816.16
Otros activos fijos	142.45	142.45	142.45
Subtotal	876,255.74	882,101.46	809,568.52
<u>(-) Depreciacion acumulada</u>	(407,945.89)	(370,221.47)	(324,074.54)
<u>Total activos fijos:</u>	468,309.85	511,879.99	485,493.98

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	511,879.99	485,493.98
Adiciones	19,417.45	79,781.02
Ventas	(25,263.16)	(7,248.08)
Depreciación del año	(37,724.43)	(46,146.93)
<u>Total activos fijos</u>	468,309.85	511,879.99

9. PROPIEDADES DE INVERSION

Las propiedades de inversión corresponden a un terreno valorado (ubicado en la parroquia de Pifo de la ciudad de Quito - Ecuador) donde la Administración estima construir la nueva planta de producción de la Compañía en un futuro no determinado.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con lo mencionado en el numeral 4) de la Nota 4.6 mencionamos que el costo de adquisición de este terreno fue de US\$170,000 y que durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía fue revaluado en US\$420,400 para medirlo a su costo atribuido en el balance de apertura. El valor de la revaluación fue establecidos con base en el informe proporcionado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde al costo de adquisición de la marca "Picatta's" por el valor de US\$5,700.82 que es utilizada para la comercialización de productos agrícolas encurtidos.

La Administración de la Compañía informa que este activo tiene una vida útil no definida, razón por la cual no está sujeta a amortización.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Activos por impuestos diferidos	15,626.79	16,462.60	16,762.24
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>15,626.79</u>	<u>16,462.60</u>	<u>16,762.24</u>

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2012			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
- Beneficios laborales a largo plazo	74,830.00	2,804.00	(6,603.12)	71,030.88
Subtotal	74,830.00	2,804.00	(6,603.12)	71,030.88
Activos por impuestos diferidos	16,462.60	644.92	(1,518.72)	15,588.80
Ajuste por cambio de tasa				37.99
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>				<u>15,626.79</u>

Los movimientos del año 2011 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
- Beneficios laborales a largo plazo	76,192.00	28,352.00	(29,714.00)	74,830.00
Subtotal	76,192.00	28,352.00	(29,714.00)	74,830.00
Activos por impuestos diferidos	16,762.24	6,804.48	(7,131.36)	16,435.36
Ajuste por cambio de tasa				27.24
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>				16,462.60

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Produbanco S.A.	(1)	33,197.89	18,065.00	27,338.20
Porción corriente de deuda a largo plazo	(2)	38,251.46	34,186.09	30,436.61
Sobregiros bancarios		8,573.12	2,299.99	33,208.98
Subtotal		80,022.47	54,551.08	90,983.79

- (1) Corresponde a un préstamo obtenido a la tasa del 11.28% de interés anual y con vencimiento el 15 de febrero del 2013. Crédito garantizado con cartera de la Corporación Favorita C.A.
- (2) Ver comentarios adicionales en la Nota 21

13. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

<u>Composición:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales - no relacionados		345,763.01	282,684.22	176,375.91
<u>Total cuentas por pagar comerciales</u>		345,763.01	282,684.22	176,375.91

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Partes vinculadas	(1)	14,850.00	48,516.25	17,920.81
Retenciones en la fuente		4,090.03	3,285.13	2,165.20
Impuesto al valor agregado - ventas		3,252.70	6,257.98	2,553.99
Intereses por pagar		92.48	254.24	-
Otras cuentas por pagar		856.89	-	3,495.70
<u>Total otras cuentas por pagar</u>		<u>23,142.10</u>	<u>58,313.60</u>	<u>26,135.70</u>

(1) Ver detalle de las cuentas por cobrar a relacionadas en la Nota 33.

15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones		309.71	6,091.70	14,539.60
Beneficios legales		11,214.25	11,292.41	9,449.78
Seguridad social		11,689.92	10,874.77	7,039.75
Participación laboral		25,524.81	24,305.04	22,935.35
<u>Total obligaciones laborales</u>		<u>48,738.69</u>	<u>52,563.92</u>	<u>53,964.48</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimiento:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Saldo inicial</u>		52,563.92	53,964.48
<u>Incrementos por:</u>			
Gastos de nómina del año	(1)	548,240.61	493,927.30
Subtotal		600,804.53	547,891.78
<u>Disminuciones por:</u>			
Pagos de nómina del año		(527,760.80)	(472,392.51)
Pago de participación laboral		(24,305.04)	(22,935.35)
<u>Total obligaciones laborales</u>		<u>48,738.69</u>	<u>52,563.92</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2012 y 2011 calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana que se menciona en el literal a) de la Nota 2.13. Ver cálculos de la participación laboral en la Nota 19.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2009 a 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Saldos de los pasivos por impuestos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos corrientes	34,147.81	38,970.77	36,866.29
Total pasivos por impuestos corrientes	34,147.81	38,970.77	36,866.29

c) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Saldo inicial</u>	38,970.77	36,866.29
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	34,147.81	38,970.77
 Subtotal	 73,118.58	 75,837.06
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corriente	(20,447.17)	(15,710.99)
Pagos efectuados en el año	(18,523.60)	(21,155.30)
 Total pasivos por impuestos corrientes	 34,147.81	 38,970.77

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente (incluye diferencias temporarias)

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2012 y 2011:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	170,165.38	163,237.29
(-) Participación laboral	(25,524.81)	(24,305.04)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Ingresos no gravados en este periodo fiscal	(6,603.12)	(1,370.11)
Reversión de diferencias temporarias activas	-	(7,833.33)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	2,804.00	3,760.00
Reversión de diferencias temporarias pasivas	3,605.56	-
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	6,614.13	28,889.67
(-) Remuneraciones a discapacitados	(2,592.42)	-
Base imponible	148,468.72	162,378.48
Impuesto a la renta corriente	34,147.81	38,970.77
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>34,147.81</u>	<u>38,970.77</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	20.1%	23.9%

e) Cálculo del impuesto a la renta reconocido en resultados (excluye diferencias temporarias)

A continuación los cálculos del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los periodos fiscales 2012 y 2011:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	170,165.38	163,237.29
(-) Participación laboral	(25,524.81)	(24,305.04)
Reversión de diferencias temporarias activas	-	(7,833.33)
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	-	5,122.00
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	6,614.13	28,889.67
(-) Remuneraciones a discapacitados	(2,592.42)	-
Base imponible	148,662.28	165,110.59
- Impuesto a la renta causado	34,192.33	39,626.48
- Ajustes por cambios en la tasa vigente para el pago del impuesto a la renta	(37.99)	(159.68)
Impuesto a la renta devengado en el año	34,154.34	39,466.80
Tasa promedio del impuesto a la renta del año	20.1%	24.2%

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	34,147.81	38,970.77
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 14)	873.80	326.88
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 14)	(37.99)	(27.24)
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 23)	(829.28)	328.83
Ajuste en los pasivos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 23)	-	(132.44)
Impuesto a la renta devengado en el año	34,154.34	39,466.80

17. PROVISIONES

A continuación un resumen de las provisiones:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Otras provisiones	12,011.75	10,877.89	-
Total provisiones	12,011.75	10,877.89	-

Movimientos de las provisiones:

Los movimientos de las provisiones durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	10,877.89	-
Provisiones efectuadas durante el año	12,011.75	10,877.89
Utilización y/o reversiones de provisiones	(10,877.89)	-
Total provisiones	12,011.75	10,877.89

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de las obligaciones financieras a largo plazo:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Bancos locales:</u>			<u>2011</u>
Produbanco S.A.	(1)	66,273.00	100,459.09
(-) Porción corriente deuda a largo plazo		(38,251.04)	(34,186.09)
<u>Total obligaciones financieras a largo plazo</u>		<u>28,021.96</u>	<u>66,273.00</u>
			<u>100,459.09</u>

- (1) Corresponde a un préstamo obtenido del Produbanco S.A. para la compra de un inmueble donde se espera trasladar la planta de producción de la Compañía en un futuro no determinado. Este crédito fue obtenido al 11.23% y tiene vencimiento el 11 de agosto del 2014 y se encuentra garantizado con una hipoteca de la planta de producción.

19. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal		96,238.31	85,038.51
Desahucio		31,369.05	24,554.12
<u>Total beneficios laborales a largo plazo</u>		<u>127,607.36</u>	<u>109,592.63</u>
			<u>76,192.00</u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>			
Saldo inicial		85,038.51	61,809.00
Costos de los servicios del año		15,720.00	12,019.00
Costos financieros		5,953.00	4,018.00
Ganancias (pérdidas) Actuariales		(2,420.00)	12,315.00
beneficios pagados y retiros anticipados		(8,053.20)	(5,122.49)
Saldo final		<u>96,238.31</u>	<u>85,038.51</u>
<u>Desahucio:</u>			
Saldo inicial		24,554.12	14,383.00
Costos de los servicios del año		5,319.00	2,626.00
Costos financieros		1,719.00	935.00
Ganancias (pérdidas) Actuariales		(223.07)	6,610.12
beneficios pagados y retiros anticipados		-	-
Saldo final		<u>31,369.05</u>	<u>24,554.12</u>
<u>Total beneficios laborales a largo plazo</u>		<u>127,607.36</u>	<u>109,592.63</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos diferidos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos diferidos	7,152.96	7,982.24	7,785.85
<u>Total pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>7,152.96</u>	<u>7,982.24</u>	<u>7,785.85</u>

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias pasivas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias pasivas</u>	<u>2012</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
- Propiedades de inversión: revaluación de terrenos	36,118.99	-	(3,605.56)	32,513.43
Subtotal	36,118.99	-	(3,605.56)	32,513.43
Pasivos por impuestos diferidos	7,982.24	-	(829.28)	7,152.96

Los movimientos del año 2011 de los pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias pasivas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias pasivas</u>	<u>2011</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
- Recalculo de la depreciación acumulada de maquinaria y equipo	34,748.88	1,370.11	-	36,118.99
Subtotal	34,748.88	1,370.11	-	36,118.99
Pasivos por impuestos diferidos	7,785.85	328.83	-	8,114.68
Ajuste por cambio de tasa				(132.44)
<u>Total pasivos por impuestos diferidos</u>				<u>7,982.24</u>

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$2,000 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 50,000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$0.04 cada una.

22. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los aportes para futuras capitalizaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendieron a US\$486,223. Estos valores fueron reconocidos como aportes para futuras capitalizaciones considerando que:

- a) Los aportes recibidos de los accionistas se utilizaron para financiar las operaciones de la Compañía, y,
- b) No se tiene previsto la cancelación de estos valores en el corto y mediano plazo.

La Administración de la Compañía estima que estos valores serán capitalizados durante el año 2013 o 2014.

23. RESERVAS

A continuación un resumen de las reservas:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Reserva legal	14,909.43	14,909.43	14,909.43
Reserva facultativa	4,103.91	4,103.91	4,103.91
<u>Total reservas</u>	<u>19,013.34</u>	<u>19,013.34</u>	<u>19,013.34</u>

24. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidades acumuladas - distribuibles	39,503.67	-	-
(-) Pérdidas acumuladas	-	(0.14)	-
Reserva de capital	35,169.68	35,169.68	35,169.68
Adopción de las NIIF por primera vez (1)	210,807.35	210,807.35	210,099.94
Utilidad del año - distribuibles	110,486.23	98,758.04	93,100.67
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>395,966.93</u>	<u>344,734.93</u>	<u>338,370.29</u>

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.19.

Durante el año 2012, la Compañía distribuyó dividendos a sus accionistas por el valor de US\$59,254.23 (2011: US\$93,100.81), lo cual representó el pago de US\$1.19 dólares por acción (2011: US\$1.12 dólares por acción).