

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 14 de mayo de 1992 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Envagrif C.A. Envasados Agrícolas y Frutales.

La última reforma a los estatutos sociales de la Compañía se efectuó con fecha 28 de septiembre del 2001, con el objetivo de incrementar el capital social de la empresa a la suma de U\$2,000.00 y efectuar otras modificaciones.

1.2 Objeto social.

El objeto social de la Compañía incluye la producción, procesamiento, envasado, comercialización y exportación de productos agrícolas y hortícolas destinados al consumo humano, así como a toda clase de productos alimenticios y lácteos.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía se dedicó principalmente a la producción y comercialización de pulpas de fruta, así como a la comercialización de mermeladas, salsas, conservas y otros productos alimenticios de consumo humano.

1.3 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.

1.4 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 52.46% y 55,6% de las ventas totales efectuadas por la Compañía durante los años 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 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>2013</u>	<u>2012</u>
Corporación Favorita C.A.	1,309,008.84	1,212,060.25
Otros clientes	1,186,297.81	968,424.13
TOTAL	2,495,306.65	2,180,484.38

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2013</u>	<u>2012</u>
Corporación Favorita C.A.	137,827.33	135,507.28
Otros clientes	228,768.34	175,086.67
TOTAL	366,595.67	310,593.95
Porcentaje de concentración	37.6%	43.6%

1.5 Precios de transferencia

La Ley de Régimen Tributario Interno vigente establece el régimen de “precios de transferencia” cuyo objetivo principal consiste en regular con fines tributarios las transacciones efectuadas entre partes relacionadas. Este régimen establece que las transacciones realizadas entre partes relacionadas, deben efectuarse en condiciones similares a las transacciones que se realizan entre partes independientes. Con estos antecedentes informamos que la Administración de la Compañía se encuentra revisando los precios y demás condiciones pactados en las transacciones efectuadas con partes relacionadas.

La Administración de la Compañía no ha establecido los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de “precios de transferencia”. La Compañía tampoco ha contratado profesionales independientes para la elaboración de un estudio y/o anexo 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 por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de Envagrif comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012; 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 2013 y 2012.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con 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 períodos contables que se presentan.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

Excepto por lo mencionado a continuación, no existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2013 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Estados financieros reestructurados

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre y 1 de enero del 2012, fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las NIIF; sin embargo, informamos que estos estados financieros fueron reestructurados para que sean comparables con los emitidos en el año 2013 por las razones mencionadas a continuación:

- a) Durante el año 2013, la Compañía aplicó por primera vez la nueva “NIC-19: Beneficios a los empleados”. Esta norma requiere que las ganancias (pérdidas) actariales, establecidas en la medición de los planes de beneficios definidos a favor de sus empleados, sean reconocidas como una partida de otro resultado integral a partir del 1 de enero del 2013.
- b) Durante el año 2013, la Compañía aplicó por primera vez las modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros”. Estas modificaciones requieren que el otro resultado integral de la Compañía se clasifique en “partidas que no serán reclasificadas en el futuro”, y, “partidas que serán reclasificadas en el futuro”. Adicionalmente requieren que cada sección de otro resultado integral muestre por separado: i) el valor nominal de cada partida reconocida, y, ii) el impuesto a la renta acumulado de las partidas incluidas en cada sección.

Con estos antecedentes, informamos que durante el año 2013 se incorporaron en los registros contables los ajustes requeridos por la nueva “NIC-19: Beneficios a empleados” y las modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros”.

A continuación un resumen de los efectos y las partidas reclasificadas en la reestructuración del estado de resultados y otros resultados integrales al 31 de diciembre del 2012:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuenta	Presentación bajo NIIF	Presentación bajo NIIF (nuevas)	Saldos al 31 de diciembre del 2012
Ganancias (pérdidas) actuariales	Gastos de venta	Otro resultado intergral: ganancias (pérdidas) actuariales	2,643.00
Impuesto a la renta	Impuesto a la renta	Otro resultado intergral: impuesto a la renta	-607.89

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de sus estados financieros

Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC-19 Mejoras. Tratamiento contable de las aportaciones de los empleados al contabilizar los planes de beneficios definidos		1 de julio del 2014
NIC-36 Mejoras. Revelación de montos recuperables de activos no financieros		1 de enero del 2014
NIC-39 Mejoras. Razones para interrumpir la contabilidad de coberturas		1 de enero del 2014
NIIF-9 Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros		1 de enero del 2015
CINIIF-21 Gravámenes. Aclara los criterios de reconocimiento de un pasivo y sus revelaciones		1 de enero del 2014
Mejoras anuales del ciclo 2010 - 2012		1 de julio del 2014
Mejoras anuales del ciclo 2011 - 2013		1 de julio del 2014

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 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.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción finanziada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestra el efectivo disponible de la Compañía.
- (ii) **Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio por la venta de bienes es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores

e) **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) **Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) **Clasificación de pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) **Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo**

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) **Pasivos financieros identificados:**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) **Obligaciones financieras corto y largo plazo:** Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se encuentran garantizados con activos de propiedad de la Compañía y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano
- (ii) **Acreedores comerciales:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) **Otras cuentas por pagar:** Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 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.

2.8 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

2.9 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 de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial 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 período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de los activos fijos 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

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.

2.10 Propiedades de inversión

a) Medición inicial

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los desembolsos relacionados a su adquisición.

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

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades de inversión 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 la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía no poseía propiedades de inversión sujetos a depreciación.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) **Disposición de propiedades de inversión**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión 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.

2.11 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.

2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no excede al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.13 Obligaciones laborales

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.

b) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. **Planes de beneficios definidos (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente el incremento de la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Estas obligaciones representan el valor actual de las obligaciones a la fecha de emisión de los estado financieros adjuntos, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren la totalidad de los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

El incremento de la provisión para jubilación patronal es reconocido en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son reconocidos en otro resultado integral

c) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.14 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:**

La legislación tributaria vigente establece que 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
- 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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) **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 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23% 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.

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 2013 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado por la Compañía como impuesto a la renta causado.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 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 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 periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo 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.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 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 venta de bienes son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

Ingresos por la venta de bienes:

Los ingresos por venta de libros son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes, ii) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, iii) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos, iv) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, y, v) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles 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.

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.

2.18 Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos cuando la Junta General de Socios de la Compañía decidió efectuar el aporte o cuando la esencia del instrumento financiero evidencia un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Los aportes para futuras capitalizaciones se reconocen al valor razonable de los activos recibidos y son dados de baja cuando: i) Son devueltos por decisión mayoritaria de la Junta General de Socios, o, ii) cuando se inscribe en el Registro Mercantil la culminación del incremento del capital social de la Compañía.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.19 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.

2.20 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.21 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

Como se describen en la Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos no financieros y otros activos:

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.12.

c) Beneficios sociales post-empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.13.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	6,532.67	2,520.33
Deudores comerciales	366,595.67	310,593.95
Otras cuentas por cobrar	9,441.96	21,754.44
<u>Total activos financieros</u>	<u>382,570.30</u>	<u>334,868.72</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	44,104.17	80,022.47
Acreedores comerciales	410,712.67	345,763.01
Otras cuentas por pagar	28,763.56	15,799.37
<u>Total pasivos financieros corrientes:</u>	<u>483,580.40</u>	<u>441,584.85</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
Obligaciones financieras a largo plazo	-	28,021.96
<u>Total pasivos financieros no corrientes</u>	<u>-</u>	<u>28,021.96</u>
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>483,580.40</u>	<u>469,606.81</u>
<u>Posición neta de instrumentos financieros</u>	<u>-101,010.10</u>	<u>-134,738.09</u>
<u>Posición neta de instrumentos financieros corto plazo</u>	<u>-101,010.10</u>	<u>-106,716.13</u>

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones en los precios de los bienes y servicios requeridos por la Compañía.

Riesgo de precio: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos. Los precios de venta de sus productos son comparables con los de sus competidores.

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés pactada en sus obligaciones financieras es una tasa promedio para este tipo de operaciones en el mercado financiero ecuatoriano.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos principalmente a clientes particulares y pocos clientes corporativos. Las ventas se realizan de contado excepto para los clientes corporativos a quienes se les otorga plazos de crédito que fluctúan entre 30 y 45 días que pueden extenderse hasta 60 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. La situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por el departamento de crédito de la Compañía.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante el año 2013, permitieron que mejore la posición financiera neta de la Compañía; sin embargo, aclaramos que los pasivos financieros de la Compañía siguen superando a los activos financieros en US101,010.10 (2012: US\$134,738.09).

Para cubrir el déficit financiero, la Administración de la Compañía obtuvo créditos de entidades del sistema financiero ecuatoriano para cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones financieras. Por otro lado, los accionistas de la Compañía han manifestado su intención de continuar apoyando financieramente para que Envagrif continúe como empresa en marcha.

Con los antecedentes expuestos, la Administración informa que no se espera tener problemas de liquidez durante el año 2014

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2013 representan el 55.7% del activo total. El restante 44.3% de los activos totales provienen principalmente de las siguientes partidas: i) financiamiento directo recibido de acreedores comerciales que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 y 120 días plazo, ii) obligaciones a corto y largo plazo con entidades del sistema financiero que generan intereses explícitos, y iii) obligaciones laborales corrientes y no corrientes que no devengan costos financieros explícitos.

6. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos locales	5,732.67	1,720.33
Fondos rotativos	800.00	800.00
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>6,532.67</u>	<u>2,520.33</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes no relacionados locales	(1) 376,795.36	320,793.64
Subtotal	<u>376,795.36</u>	<u>320,793.64</u>
Provisión para cuentas incobrables	(10,199.69)	(10,199.69)
<u>Total deudores comerciales</u>	<u>366,595.67</u>	<u>310,593.95</u>

(1) Incluye valores pendientes de cobro a la Corporación Favorita C.A. relacionados con el contrato de abastecimiento mencionado en la Nota 1.4.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden principalmente a cartera no vencida.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran US\$10,199.69 en el rubro provisión para cuentas incobrables. Los registros contables muestran que la provisión para cuentas incobrables no tuvo movimientos durante los años 2013 y 2012.

8. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas	-	12,392.48
Anticipos a proveedores	3,134.74	13,716.33
Anticipos a Empleados	2,016.83	3,402.18
Seguros anticipados	1,661.27	738.40
Impuesto al valor agregado - compras	5,811.84	3,578.26
Deudores varios	9,441.96	9,361.96
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>22,066.64</u>	<u>43,189.61</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	23,478.98	20,427.80
Impuesto a la salida de capitales	-	1,748.49
Total activos por impuestos corrientes	23,478.98	22,176.29

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>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	22,176.29	20,447.17
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	23,478.98	20,427.80
Impuesto a la salida de capitales	-	1,748.49
Subtotal	45,655.27	42,623.46
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(22,176.29)	(20,447.17)
Total activos por impuestos corrientes	23,478.98	22,176.29

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	100,160.30	99,778.98
Producción en proceso	34,940.12	77,936.54
Suministros y materiales - producción	83,480.25	59,057.08
Producto terminado - producido	141,846.18	81,172.14
Mercadería en tránsito	-	3,348.99
Total inventarios	360,426.85	321,293.73

Durante el año 2013, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de ventas por el valor de US\$1,268,932.97 (2012: US\$1,124,952.54).

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran activos no corrientes disponibles para la venta por US\$420,400.00 que corresponden a un terreno que la Administración de la Compañía decidió vender.

La Compañía procedió a clasificar este terreno como parte de los activos no corrientes disponibles para la venta considerando que al 31 de diciembre del 2013 se cumplían las siguientes condiciones:

- a) A esa fecha la Administración de la Compañía había diseñado un plan debidamente estructurado y bajo su control para la venta de estos terrenos.
- b) Se esperaba que la recuperación del valor en libros de estos inmuebles provenga principalmente a través de la venta y no a través de su uso continuo.

La Administración de la Compañía estima que este activo será vendido durante el año 2014.

12. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	187,712.81	187,712.81
Edificios	190,598.87	190,598.87
Instalaciones	46,406.08	42,707.85
Muebles y enseres	11,811.12	10,600.62
Equipo de oficina	5,309.13	5,309.13
Maquinaria y equipo	433,529.37	379,578.06
Equipo de computación	27,797.79	27,052.96
Vehículos y equipos de transporte	81,620.90	32,553.00
Otros activos fijos	8,054.40	-
Repuestos y herramientas	142.45	142.45
 Subtotal	 992,982.92	 876,255.75
 (-) Depreciacion acumulada	 (460,444.30)	 (407,945.89)
 Total activos fijos:	 532,538.62	 468,309.86

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldo inicial	468,309.86	511,879.99
Adiciones	116,727.17	19,417.45
Ventas	-	(10,526.32)
Depreciación del año	(52,498.41)	(52,461.26)
Total activos fijos	532,538.62	468,309.86

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 muestran propiedades de inversión por US\$420,400.00 que corresponden a un terreno que la Administración de la Compañía mantuvo para obtener plusvalía o renta.

Las propiedades de inversión corresponden a un terreno (ubicado en la parroquia de Pifo de la ciudad de Quito - Ecuador) cuyo costo de adquisición fue de US\$170,000 y que durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía fue valuado en US\$420,400 para medirlo a su costo atribuido en el balance de apertura. El valor de la revaluación fue establecida con base en el informe proporcionado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Movimientos de propiedades de inversión:

Los movimientos de las propiedades de inversión durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldo inicial	420,400.00	-
Adiciones	-	420,400.00
Bajas	(1) (420,400.00)	-
Total propiedades de inversión	-	420,400.00

- (1) Antes de la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía tomó la decisión de vender este inmueble, razón por la cual el terreno fue clasificado como un activo no corriente disponible para la venta (Ver comentarios adicionales en la Nota 11)

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran activos intangibles por US\$5,700.82 que corresponden al costo de adquisición de la marca "Picatta's" que es utilizada para la comercialización de productos agrícolas encurtidos.

La Administración de la Compañía informa que este activo no se amortiza debido a que tiene una vida útil no definida.

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$16,290.74 (2012: US\$15,626.79) que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2013 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2013			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Pérdidas fiscales	71,030.88	5,286.00	(2,268.06)	74,048.82
Subtotal	71,030.88	5,286.00	(2,268.06)	74,048.82
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	15,626.79	1,162.92	(498.97)	16,290.74
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>		22.0%		22.0%

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 no corrientes	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
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	16,462.60	644.92	(1,518.72)	15,588.80
Ajuste por cambio de tasa				37.99
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>		22.0%		22.0%

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos locales:</u>		
Banco del Pichincha S.A.	(1) 13,022.26	-
Produbanco S.A.	(2) -	33,197.89
Porción corriente de deuda a largo plazo	(3) 28,021.96	38,251.46
Sobregiros bancarios	3,059.95	8,573.12
 Subtotal	 44,104.17	 80,022.47

- (1) Corresponde a un préstamo obtenido a la tasa del 11.20% de interés anual y con vencimiento el 12 de septiembre del 2014. Crédito obtenido sobre firmas
- (2) 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.
- (3) Ver comentarios adicionales en la Nota 22

17. ACREDITORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales no relacionados	410,712.67	345,763.01
 <u>Total acreedores comerciales</u>	 410,712.67	 345,763.01

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

(Ver cuadro en la página siguiente)

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes vinculadas	(1) 27,850.00	14,850.00
Retenciones en la fuente	1,784.39	4,090.03
Impuesto al valor agregado - ventas	5,446.61	3,252.70
Intereses por pagar	-	92.48
Otras cuentas por pagar	913.56	856.89
<u>Total otras cuentas por pagar</u>	<u>35,994.56</u>	<u>23,142.10</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 35.

19. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones	1,562.85	309.71
Beneficios legales	12,547.98	11,214.25
Seguridad social	11,916.54	11,689.92
Participación laboral	32,891.13	25,524.81
Otros beneficios	-	-
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>58,918.50</u>	<u>48,738.69</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	48,738.69	52,563.92
<u>Incrementos por:</u>		
Gastos de nómina del año	510,957.20	470,594.55
<u>Subtotal</u>	<u>559,695.89</u>	<u>523,158.47</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(475,252.58)	(450,114.74)
Pago de participación laboral	(1) (25,524.81)	(24,305.04)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>58,918.50</u>	<u>48,738.69</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2013 y 2012 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 20.

20. 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 2010 a 2013 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 muestran pasivos por impuestos corrientes de US\$47,300.21 (2012: US\$34,147.81) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

c) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	34,147.81	38,970.77
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	47,300.21	34,147.81
<u>Subtotal</u>	81,448.02	73,118.58
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(22,176.29)	(20,447.17)
Pagos efectuados en el año	(11,971.52)	(18,523.60)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>47,300.21</u>	<u>34,147.81</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

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 2013 y 2012:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidad antes del impuesto a la renta	219,274.23	170,165.38
(-) Participación laboral	(32,891.13)	(25,524.81)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Ingresos no gravados en este periodo fiscal	(1,211.53)	(6,603.12)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	5,286.00	2,804.00
Reversión de diferencias temporarias pasivas	3,605.56	3,605.56
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	20,937.83	6,614.13
(-) Remuneraciones a discapacitados	-	(2,592.42)
 Base imponible	 215,000.96	 148,468.72
Impuesto a la renta corriente	47,300.21	34,147.81
Impuesto a la renta mínimo	21,298.92	19,725.90
 <u>Pasivo por impuesto corriente</u>	 <u>47,300.21</u>	 <u>34,147.81</u>
 <u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	 21.6%	 20.1%

e) Impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales:

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

<u>Composición:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la renta reconocido en resultados	45,820.60	33,546.45
Impuesto a la renta reconocido en otro resultado integral		
Partidas que no serán reclasificadas en el futuro	22.44	607.89
 <u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	 <u>45,843.04</u>	 <u>34,154.34</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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>Conciliación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuesto a la renta corriente</u>	47,300.21	34,147.81
Variacion neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 15)	(663.95)	873.80
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 15)	-	(37.99)
Variacion neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 24)	(793.22)	(829.28)
<u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	<u>45,843.04</u>	<u>34,154.34</u>

21. PROVISIONES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 muestran provisiones de US\$18,000.00 (2012: US\$12,011.75) que corresponden al reconocimiento de glosas fiscales (2012: premios a vendedores).

Movimiento de las provisiones:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	12,011.75	10,877.89
Provisiones efectuadas durante el año	18,000.00	12,011.75
Utilización y/o reversiones de provisiones	(12,011.75)	(10,877.89)
<u>Total provisiones</u>	<u>18,000.00</u>	<u>12,011.75</u>

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

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

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Bancos locales:		
Produbanco S.A.	(1)	66,273.00
(-) Porcion corriente deuda a largo plazo	-	(38,251.04)
Total obligaciones financieras a largo plazo	-	28,021.96

(1) Corresponde a un préstamo obtenido del Produbanco S.A. para la compra del inmueble mencionado en la Nota 11. Este crédito fue obtenido al 11.23%, tiene vencimiento el 11 de agosto del 2014 y se encuentra garantizado con una hipoteca de la planta de producción.

23. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

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

<u>Composición de saldos</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Jubilación Patronal	118,350.00	96,238.31
Desahucio	36,839.54	31,369.05
Total beneficios laborales a largo plazo	155,189.54	127,607.36

Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	96,238.31	85,038.51
Costos de los servicios del año	16,903.74	15,720.00
Costos financieros	6,736.66	5,953.00
Pérdidas (ganancias) Actuariales	(1)	(2,420.00)
beneficios pagados y retiros anticipados	(495.00)	(8,053.20)
Saldo final	(1,033.71)	(8,053.20)
	118,350.00	96,238.31

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Desahucio:

Saldo inicial	31,369.05	24,554.12
Costos de los servicios del año	2,924.66	5,319.00
Costos financieros	2,152.83	1,719.00
Pérdidas (ganancias) Actuariales	(1) 393.00	(223.07)
Saldo final	36,839.54	31,369.05
 Total beneficios laborales a largo plazo	 155,189.54	 127,607.36

(1) Valores reconocidos en otro resultado integral

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2013 a ser capitalizada actuarialemente a partir del siguiente ejercicio fue calculado en base al método de “unidad de crédito proyectado” por un profesional independiente, considerando una tasa anual estimada de incremento en el haber jubilatorio del 6,5% acumulativo, aplicable a los valores vigentes al cierre del cada ejercicio. Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$118,350.00 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Compañía

24. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran pasivos por impuestos diferidos por el valor de US\$6,359.74 (2012: US\$7,152.96) que provienen de las diferencias temporarias pasivas identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2013 de los pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias pasivas se resumen a continuación:

Diferencias temporarias pasivas	2013			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Recálculo de la depreciación acumulada de maquinaria y equipo	32,513.43	-	(3,605.56)	28,907.87
Subtotal	32,513.43	-	(3,605.56)	28,907.87
Pasivos por impuestos diferidos	7,152.96	-	(793.22)	6,359.74
Total pasivos por impuestos diferidos				6,359.74
Tasa promedio de impuesto a la renta	22.0%			22.0%

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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>	2012		
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>
Recálculo de la depreciación acumulada de maquinaria y equipo	36,118.99	-	(3,605.56)
Subtotal	36,118.99	-	(3,605.56)
Pasivos por impuestos diferidos	7,982.24	-	(829.28)
<u>Total pasivos por impuestos diferidos</u>			<u>7,152.96</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>22.1%</u>		<u>22.0%</u>

25. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$2,000.00 dólares al 31 de diciembre del 2013 y 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 50000 acciones cuyo valor nominal es US\$0.04 cada una.

26. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran aportes para futuras capitalizaciones por US\$486,223.00. La Administración de la Compañía estima que estos aportes serán capitalizados en el futuro

27. RESERVAS

A continuación un resumen de las reservas:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva legal	14,909.43	14,909.43
Reserva facultativa	4,103.91	4,103.91
<u>Total reservas</u>	<u>19,013.34</u>	<u>19,013.34</u>

28. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Utilidades acumuladas - distribuibles	83,698.17	39,503.67
Reserva de capital	35,169.68	35,169.68
Adopción de las NIIF por primera vez	(1) 210,807.35	210,807.35
Utilidad del año - distribuibles	140,540.06	110,486.23
Total resultados acumulados	470,215.26	395,966.93

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.20.

Durante el año 2013, la Compañía distribuyó dividendos a sus accionistas por el valor de US\$66,291.73 (2012: US\$59,254.23), lo cual representó el pago de US\$1.33 dólares por acción (2011: US\$1.19 dólares por acción).

La legislación tributaria vigente establece que los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

29. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Venta de bienes	2,494,896.79	2,180,484.38
Prestación de servicios	409.86	-
Total ingresos ordinarios	2,495,306.65	2,180,484.38

30. COSTOS DE VENTA

A continuación un resumen de los costos de venta:

(Ver cuadro en la página siguiente)

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumo de inventarios	(1)	1,268,932.97	1,124,952.54
Remuneraciones al personal		212,128.51	204,809.47
Jubilación patronal y desahucio		8,787.50	14,040.77
Participación laboral	(2)	20,500.00	16,449.33
Depreciaciones		43,079.46	38,977.85
Mantenimiento y reparación		32,292.69	28,794.88
Suministros y materiales		68,711.71	74,991.10
Combustibles		9,117.21	9,146.47
Transporte		1,793.30	3,049.99
Servicios públicos		36,900.32	36,952.82
Otros menores		67,069.28	39,581.99
Total costos operacionales		1,769,312.95	1,591,747.21

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 10.

(2) Corresponde a la participación laboral calculada sobre las utilidades del año

31. GASTOS DE VENTA

A continuación un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal		92,509.19	86,884.06
Jubilación patronal y desahucio		6,899.74	6,059.41
Participación laboral	(1)	5,770.00	4,537.74
Honorarios profesionales		52.58	39.20
Mantenimiento y reparaciones		2,587.94	2,668.73
Comisiones		18,615.32	14,581.28
Promoción y publicidad		25,278.74	9,310.96
Combustibles		2,602.66	2,336.50
Seguros y reaseguros		2,167.58	1,340.05
Transporte		12,764.82	11,186.68
Gastos de viaje		3,361.04	3,438.72
Telecomunicaciones, energía y agua potable		7,783.25	7,271.03
Depreciación de activos fijos		4,650.69	8,576.88
Suministros y materiales		23.41	-
Otros menores		27,969.84	6,141.57
Total gastos de venta		213,036.80	164,372.81

(1) Corresponde a la participación laboral calculada sobre las utilidades del año

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	171,636.65	150,011.97
Jubilación patronal y desahucio	13,210.10	12,584.92
Participación laboral	(1) 6,621.13	4,537.74
Mantenimiento y reparaciones	2,201.55	1,983.62
Seguros y reaseguros	719.22	723.02
Transporte	227.98	285.29
Gastos de gestión	992.36	449.53
Telecomunicaciones, energía y agua potable	75.00	201.57
Impuestos contribuciones y otros	14,041.41	10,908.74
Depreciación de activos fijos	4,768.26	4,906.33
Suministros y materiales	3,055.73	793.89
Otros menores	83,432.43	83,251.15
 <u>Total gastos administrativos</u>	 300,981.82	 270,637.77

(1) Corresponde a la participación laboral calculada sobre las utilidades del año

33. OTROS INGRESOS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran otros ingresos por US\$7,416.80 (2012:13,514.84) que corresponden a ingresos financieros y otros ingresos menores

34. OTROS GASTOS

A continuación un resumen de los otros egresos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos financieros explícitos	13,475.09	13,523.58
Otros gastos	19,635.69	11,720.28
 <u>Total otros gastos</u>	 33,110.78	 25,243.86

ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

35. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

<u>Movimientos</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal clave	Administrador	73,161.49	69,395.88
Total operaciones de gastos		73,161.49	69,395.88

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	-	12,392.48
Total otras cuentas por cobrar a relacionadas	-	12,392.48

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de pago a partes relacionadas Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	27,850.00	14,850.00
Total otras cuentas por pagar a relacionadas	27,850.00	14,850.00

Estos valores fueron reconocidos como pasivos a la vista a favor de los accionistas de la Compañía y no devengan costos financieros

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

36. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**ENVAGRIF C.A. ENVASADOS AGRICOLAS Y FRUTALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

37. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Ing. Ramiro Almeida
Representante legal

C.P.A. Horacio Díaz
Contador general
