

# **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 con  
opinión de los auditores independientes.

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2012**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS .....	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	- 9 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO** al 31 de diciembre del 2012, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asunto que requiere énfasis

6. **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 adjuntos, son los primeros que **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa. Los estados financieros de apertura preparados para el año 2011, sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año. Con fecha 24 de febrero del 2012, emitimos nuestra opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, en la cual expresamos una opinión sin salvedades.
7. **AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO** es subsidiaria de su Compañía Holding FADAMOHOLDING S.A., razón por la cual los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo a NIIF y sobre los cuales se emite un informe por separado de auditoría.

*VS & P Auditum S.A.*

Febrero 15, 2013  
Registro No. 680



Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>01 de Enero</u></b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes	6	4.379	743.733	295.637
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	3.273.000	1.571.120	1.826.776
Otras cuentas por cobrar	8	486.410	278.711	130.523
Inventarios	9	211.631	998.853	173.596
Activos por impuestos corrientes	10	39.512	11.996	8.432
Otros activos		1.114	-	56.048
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>4.016.046</u></b>	<b><u>3.604.413</u></b>	<b><u>2.491.012</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, planta y equipo	11	8.210.029	6.884.792	6.500.992
Otros activos		3.079	3.079	3.079
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>8.213.108</u></b>	<b><u>6.887.871</u></b>	<b><u>6.504.071</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>12.229.154</u></b>	<b><u>10.492.284</u></b>	<b><u>8.995.083</u></b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones bancarias	12	906.666	187.746	921.688
Cuentas por pagar comerciales	13	589.045	508.838	155.537
Otras cuentas por pagar	14	1.252.866	219.947	91.997
Impuestos por pagar	10	58.125	228.299	51.132
Beneficios empleados corto plazo	15	193.751	478.476	231.425
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>3.000.453</u></b>	<b><u>1.623.306</u></b>	<b><u>1.451.779</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones bancarias	12	844.655	276.991	247.375
Beneficios empleados post-empleo	19	62.783	53.831	39.683
Pasivos por impuesto diferido	17	921.563	988.414	1.056.484
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>1.829.001</u></b>	<b><u>1.319.236</u></b>	<b><u>1.343.542</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital social	25	2.400.000	1.384.299	961.137
Reservas	26	467.780	467.780	269.692
Resultados acumulados	27	4.531.920	5.697.663	4.968.933
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>7.399.700</u></b>	<b><u>7.549.742</u></b>	<b><u>6.199.762</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>12.229.154</u></b>	<b><u>10.492.284</u></b>	<b><u>8.995.083</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	20	32.575.873	29.976.297
Costo de ventas	21	30.665.352	26.323.905
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>1.910.521</u></b>	<b><u>3.652.392</u></b>
Gastos de administración y ventas	22	973.702	1.295.168
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>936.819</u></b>	<b><u>2.357.224</u></b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros gastos netos de ingresos		191.646	147.327
<b>UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>745.173</b>	<b>2.209.897</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	194.975	504.824
Diferido	17	(66.851)	(68.071)
<b>Utilidad del período</b>		<b><u>617.049</u></b>	<b><u>1.773.144</u></b>
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios			

*Ver notas a los estados financieros*

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	<i>Nota</i>	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	<i>25 a 27</i>	<b>961.137</b>	<b>269.692</b>	<b>4.968.933</b>	<b>6.199.762</b>
Aumento de capital		423.162		(423.162)	-
Utilidad neta				1.773.144	1.773.144
Apropiación reservas año 2011			198.088	(198.088)	-
Distribución de dividendos				(423.164)	(423.164)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<i>25 a 27</i>	<b>1.384.299</b>	<b>467.780</b>	<b>5.697.663</b>	<b>7.549.742</b>
Aumento de capital		1.015.701		(1.015.701)	-
Pago de dividendos				(767.091)	(767.091)
Utilidad neta				617.049	617.049
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<i>25 a 27</i>	<b>2.400.000</b>	<b>467.780</b>	<b>4.531.920</b>	<b>7.399.700</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	30.840.054	30.215.373
Pagado a proveedores y empleados	(30.560.815)	(27.398.945)
Utilizado en otros	(729.086)	(442.738)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(449.847)</b>	<b>2.373.690</b>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1.777.321)	(798.104)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1.777.321)</b>	<b>(798.104)</b>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido de (utilizado en) obligaciones financieras	1.286.584	(704.326)
Utilizado en pago de dividendos	(767.091)	(423.164)
Recibido de préstamos accionistas	968.321	
<b>Efectivo neto recibido de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>1.487.814</b>	<b>(1.127.490)</b>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(739.354)	448.096
Saldos al comienzo del año	743.733	295.637
<b>Saldos al final del año</b>	<b>4.379</b>	<b>743.733</b>

(Continúa...)

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	617.049	1.773.144
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	452.084	395.146
Provisión cuentas incobrables	33.939	16.581
Provisión jubilación	8.952	14.148
Beneficios empleados	59.386	39.823
Impuesto a la renta diferido	(66.851)	(68.071)
Participación trabajadores	131.501	438.654
Baja de propiedad y equipo	-	19.158
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(1.735.819)	239.076
Gastos anticipados y otros por cobrar	(207.699)	(148.188)
Impuestos anticipados	(27.516)	(3.564)
Inventario	787.222	(825.257)
Proveedores	80.207	353.301
Otros activos	(1.114)	56.048
Obligaciones sociales	(475.612)	(231.426)
Impuestos por pagar	(170.174)	177.167
Otros por pagar	64.598	127.950
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(449.847)</b>	<b>2.373.690</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)	- 18 -
6. EFECTIVO	- 25 -
7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 26 -
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 27 -
9. INVENTARIOS	- 27 -
10. IMPUESTOS CORRIENTES	- 27 -
11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 28 -
12. OBLIGACIONES BANCARIAS	- 29 -
13. PROVEEDORES	- 30 -
14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 31 -
15. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 31 -
16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 31 -
17. IMPUESTOS DIFERIDOS	- 32 -
18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 33 -
19. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 33 -
20. INGRESOS	- 34 -
21. COSTO DE VENTAS	- 34 -
22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	- 34 -
23. IMPUESTO A LA RENTA	- 35 -
24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 37 -
25. CAPITAL SOCIAL	- 37 -
26. RESERVAS	- 37 -
27. RESULTADOS ACUMULADOS	- 38 -
28. EVENTOS SUBSECUENTES	- 38 -
29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 38 -

**AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**1. Información general**

La Compañía fue constituida en Quito, el 9 de septiembre de 1994 e inscrita en el registro mercantil el 7 de abril del año 1995, su domicilio es en la provincia de Santo Domingo de los Tsachilas en la ciudad de Puerto Limón, el plazo de duración de la Compañía es 50 años.

La Compañía tiene como objeto principal la agroindustria en todas sus fases especialmente en la extracción, industrialización y comercialización de aceite rojo de palma.

**2. Políticas contables significativas**

**2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

Los estados financieros de AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 24 de febrero del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración,

tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

## **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en inversiones, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

## **2.3 Activos financieros**

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los productos en proceso de elaboración incluyen la cocción del fruto previo a la obtención del aceite de palma. La valoración del fruto de palma adquirido a terceros, que está presente en los productos terminados, es realizada al valor razonable. Al fruto de palma propio se le asigna un valor de mercado similar al fruto de palma adquirido a terceros, que no difiere significativamente del costo de producción, considerando las particularidades propias que afectan al fruto. Los productos terminados se valoran a costo de producción o a valor neto de realización, el menor. El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

### **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

### **2.6 Impuestos corrientes y diferidos**

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

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## **2.7 Propiedad, planta y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el

costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Edificios	65 años
Muebles	10 años
Equipo oficina	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 a 10 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.9 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.11 Costos y gastos.**

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

## **2.12 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor**

### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<b><u>Título y nombre normativa</u></b>	<b><u>Fecha que entra en vigor</u></b>	<b><u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u></b>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

### **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### **Estimaciones importantes**

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **3.1 Impuestos diferidos**

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta fue del 24%.

#### **3.2 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal es calculada en base a estimaciones actuariales, mismas que

consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

### **3.3| Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## **4. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

### Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así

como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.017.467
Índice de liquidez	2.4 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.6 veces
Deuda financiera / activos totales	14%

### **5. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

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

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

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

## **5.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

### **a) Estimaciones**

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

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores para el primer período comparativo (01 de enero del 2011).

### **b) Participaciones no controladoras**

La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplicará los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- a) El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- b) Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras deberá ajustarse, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas

en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida deberá reconocerse directamente en el patrimonio y atribuido a los propietarios de la controladora.

- c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria:

- dará de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- reconocerá la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- reconocerá toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

Esta excepción no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

## **5.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

### **a) Combinaciones de negocios**

La exención de la NIIF 1 permite optar por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 (revisada en 2008) a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones de negocios anteriores a la fecha de transición a las NIIF). Sin embargo, establece que si la Compañía reexpresare cualquier combinación de negocios para cumplir con la NIIF 3 (revisada en 2008), reexpresará todas las combinaciones de negocios posteriores y aplicará también la NIC 27 (modificada en 2008) desde esa misma fecha.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

### **b) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la

fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO optó por el costo atribuido para determinar el valor razonable de sus edificios, terrenos y maquinaria a la fecha de transición, ya que éste es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

**c) Arrendamientos**

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

**d) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO no optó por esta exención ya que se realizó el registro de la totalidad de beneficios a empleados.

**e) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas**

Cuando la Compañía prepare estados financieros separados, la NIC 27 (modificada en 2008) requiere que contabilice sus inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo; o,
- b) al valor razonable de acuerdo con la NIC 39

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, medirá esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o,
- b) el costo atribuido, el cual será:
  - (i) su valor razonable (determinado de acuerdo con la NIC 39) a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
  - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La Compañía puede elegir entre los apartados (i) o (ii) anteriores para medir sus inversiones en cada subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada que haya optado por medir utilizando el costo atribuido.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

**f) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

La exención de la NIIF 1, establece que si una subsidiaria, entidad controlada de forma conjunta o asociada adoptara por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora, la subsidiaria medirá los activos y pasivos, en sus estados financieros, ya sea a:

- a) los importes en libros que se hubieran incluido en los estados financieros de la controladora, basados en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes para propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios por la que la controladora adquirió a la subsidiaria; o,
- b) los importes en libros requeridos por el resto de esta NIIF, basados en la fecha de transición a las NIIF de la subsidiaria.

Sin embargo, si la controladora adopta por primera vez las NIIF después que su subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), ésta, medirá, en sus estados financieros, los activos y pasivos de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto) por los mismos importes en libros que figuran en los estados financieros de la subsidiaria (o asociada o negocio conjunto), después de realizar los ajustes que correspondan al consolidar o aplicar el método de la participación, así como los que se refieran a los efectos de la combinación de negocios en la que tal Compañía adquirió a la subsidiaria. De forma similar, si una controladora adopta por primera vez las NIIF en sus estados financieros separados, antes o después que en sus estados financieros, medirá sus activos y pasivos a los mismos importes en ambos estados financieros, excepto por los ajustes de consolidación.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

**g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

#### **h) Costos por préstamos**

En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2009 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

Esta exención no es aplicable para AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO

### **5.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

A continuación se presentan los impactos que tuvieron los ajustes por efectos de implementación de NIIF'S por primera vez en la situación financiera de AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO:

#### **a) Conciliación del patrimonio neto al 01 de Enero y al 31 de diciembre del 2011:**

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>01 de Enero 2011</u>
<i>Saldo Patrimonio según PCGA anteriores</i>		3.566.258	2.008.542
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u>			
Costo atribuido Propiedad, planta y equipo	(1)	5.075.258	5.253.984
Reconocimiento impuestos diferidos	(2)	(988.414)	(1.056.485)
Baja de activos que no cumplen política de activación	(3)	(103.360)	(6.279)
<b>Total</b>		<b>7.549.742</b>	<b>6.199.762</b>

**b) Conciliación del Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2011:**

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>
<i>Resultado según PCGA anteriores</i>		1.980.879
<u>Ajustes por la conversión NIIF</u>		
Ajuste depreciación propiedad, planta y equipo	(1)	(178.725)
Reconocimiento y reversión pasivos por impuesto diferido	(2)	68.071
Baja de activos que no cumplen política de activación	(3)	(97.081)
<b>Total</b>		<b><u>1.773.144</u></b>

Detalle de impuestos diferidos por diferencias temporarias

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos en el período de transición:

	<u>01 de Enero 2011</u>
<i>Impuestos diferidos</i>	
Costo atribuido propiedad, planta y equipo	(1.056.485)
<b>Total</b>	<b><u>(1.056.485)</u></b>

Detalle de reclasificaciones efectuadas

A efectos de contar con una presentación adecuada de los Estados Financieros de acuerdo a la NIC 1 se realizaron ciertas reclasificaciones de saldos, mismos que se detallan a continuación:

<b>Partida</b>	<b>Clasificación de acuerdo PCGA anteriores</b>	<b>Clasificación de acuerdo a NIIF'S</b>	<b>Saldo al 01 de Enero 2011</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2011</b>
Edificios	Instalaciones	Edificios	16.177	-
<i>Equipo de oficina</i>	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	238	-
<i>Maquinaria y equipo</i>	Mantenimiento y reparaciones instalaciones	Maquinaria y equipo	-	69
<i>Maquinaria y equipo</i>	Vehículos, equipo de transporte y equipo camionero	Maquinaria y equipo	-	46.563

## Explicación principales ajustes efectuados por aplicación NIIF

### **(1) Costo atribuido Propiedad, planta y equipo**

Se definió que los componentes importantes y de operación de propiedad, planta y equipo estén presentados a su valor razonable, para lo cual se realizó un avalúo, mismo que fue efectuado por un perito independiente. Los efectos relacionados con este procedimiento fueron de incrementar el saldo de propiedad, planta y equipo en USD\$5.247.705 al 01 de Enero del 2011, durante el año 2011 el efecto fue un incremento del gasto depreciación en USD\$77.719.

### **(2) Reconocimiento de impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que contempla el cálculo de diferencias temporarias entre la base tributaria o fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### Pasivos por impuestos diferidos

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos por USD\$1.056.485 y USD\$988.414 respectivamente, y una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes.

#### Ingreso por impuesto diferidos

Durante el año 2011 el efecto neto de reversión, reconocimiento y registro de pasivos por impuesto diferidos fue de USD\$68.071.

### **(3) Baja propiedad, planta y equipo**

AGROINDUSTRIAS DEL PARAISO "AGROPARAISO" optó por registrar en el gasto las erogaciones correspondientes a propiedad, planta y equipo de la Compañía que no se encontraban dentro de su política de activación,. Durante el año 2011 el efecto neto en resultados fue una disminución del gasto del período en USD\$97.081, originados por la reversión de la amortización y el reverso de las adiciones registradas en ese año.

## **6. Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>31 de Diciembre 2011</b>	<b>01 de Enero 2011</b>
Bancos	4.130	743.483	55.467
Cajas	249	250	170
Inversiones temporales	-	-	240.000
<b>Total</b>	<b>4.379</b>	<b>743.733</b>	<b>295.637</b>

Los fondos presentados no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Clientes	3.393.903	1.658.084	1.897.159
Provisión cuentas incobrables	(120.903)	(86.964)	(70.383)
<b>Total</b>	<b>3.273.000</b>	<b>1.571.120</b>	<b>1.826.776</b>

El período promedio de crédito por venta de bienes es de 60 días. La Compañía realiza cargos por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación de acuerdo a negociaciones con cada cliente.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

### Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
De 60 a 90 días	35.565	1.143
De 90 a 120 días	290.460	6.253
De 120 días en adelante (1)	1.364.845	5.495
<b>Total</b>	<b>1.690.870</b>	<b>12.891</b>

(1) Corresponde a una deuda con un cliente el cual está garantizado con letras de cambio y un convenio de pago de última instancia al corto plazo

### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad que es superior a 365 días.

### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio	86.964	70.383
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	33.939	16.581
<b>Total</b>	<b>120.903</b>	<b>86.964</b>

## 8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Anticipo proveedores	480.589	212.812	98.714
Cuentas por cobrar empleados	5.820	24.482	4.675
Cuentas por cobrar accionistas	-	41.417	27.133
<b>Total</b>	<b>486.409</b>	<b>278.711</b>	<b>130.523</b>

## 9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Inventario repuestos, herramientas y otros	117.404	76.385	66.697
Inventario otros productos para la venta	91.812	61.215	5.833
Inventario de producción	2.415	861.253	101.066
<b>Total</b>	<b>211.631</b>	<b>998.853</b>	<b>173.596</b>

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2012 y 2011 fue de USD\$ 24.726.462 y USD\$ 22.212.220 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

## 10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>			
Impuesto a la renta	39.512	-	8.432
Impuesto al valor agregado	-	11.996	-
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>39.512</b>	<b>11.996</b>	<b>8.432</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>			
Impuesto a la renta	34.953	228.299	51.063
Impuesto al valor agregado	23.172	-	69
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>58.125</b>	<b>228.299</b>	<b>51.132</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## 11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Terrenos	497.397	483.747	475.047
Edificios	1.590.650	1.590.650	1.590.650
Obras en proceso	1.372.422	75.147	-
Instalaciones	169.274	64.310	-
Muebles y enseres	18.151	18.151	17.051
Maquinaria y Equipo	5.035.072	4.739.470	4.169.535
Equipo de computación y software	33.290	20.478	17.041
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	342.763	289.745	243.224
Depreciación acumulada	(848.990)	(396.906)	(11.556)
<b>Total</b>	<b>8.210.029</b>	<b>6.884.792</b>	<b>6.500.992</b>

### Utilización del costo atribuido para propiedad, planta y equipo

La Compañía optó por la utilización del costo atribuido para determinar el valor razonable de los componentes de Propiedad, planta y equipo al 01 de Enero del 2011, el monto y detalle del ajuste se muestra a continuación:

Cuenta	Saldo según PCGA anteriores	Ajuste	Valor razonable
Terrenos	17.655	457.392	475.047
Edificios	145.949	1.444.701	1.590.650
Maquinaria y Equipo	895.916	3.273.619	4.169.535
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	147.297	95.927	243.224
<b>Total</b>	<b>1.206.817</b>	<b>5.271.639</b>	<b>6.460.801</b>

### 2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	483.747	13.650	-	497.397
Edificios	1.590.650	-	-	1.590.650
Instalaciones	64.310	-	104.963	169.273
Muebles y enseres	18.151	-	-	18.151
Maquinaria y Equipo	4.739.470	290.488	5.114	5.035.072

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Equipo de computación y software	20.478	12.813	-	33.291
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	289.746	53.018	-	342.764
Obras en curso	75.147	1.407.352	(110.077)	1.372.422
<b>Total</b>	<b>7.281.699</b>	<b>1.777.321</b>	<b>-</b>	<b>9.059.020</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(396.907)</b>	<b>(452.084)</b>	<b>-</b>	<b>(848.991)</b>
<b>Total</b>	<b>6.884.792</b>	<b>1.325.237</b>	<b>-</b>	<b>8.210.029</b>

2011					
Descripción	Saldo al Inicio	Adiciones	Baja	Reclasificaciones	Saldo al Final
Terrenos	475.047	8.700	-	-	483.747
Edificios	1.590.650	-	-	-	1.590.650
Instalaciones	-	-	-	64.310	64.310
Muebles y enseres	17.051	1.100	-	-	18.151
Maquinaria y Equipo	4.169.535	121.402	-	448.533	4.739.470
Equipo de computación y software	17.041	32.390	(28.953)	-	20.478
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	243.224	46.522	-	-	289.746
Obras en Proceso	-	587.990	-	(514.933)	75.147
<b>Total</b>	<b>6.512.548</b>	<b>798.104</b>	<b>(28.953)</b>	<b>-</b>	<b>7.281.699</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada	(11.556)	(395.146)	9.795	-	(396.907)
<b>Total</b>	<b>6.500.992</b>	<b>402.958</b>	<b>(19.158)</b>	<b>-</b>	<b>6.884.792</b>

## 12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	01 de Enero 2011
<b>Obligaciones bancarias corto plazo</b>			
Préstamos Bco. Pichincha	521.727	-	466.145
Préstamos Bco. Internacional	178.698	162.154	408.179
Sobregiros Bancarios	151.038	-	5.272
Préstamos Bco. Guayaquil	39.380	25.592	-
Intereses Bco. Pichincha	15.823	-	325
Préstamos Bco. Bolivariano	-	-	-
Préstamos Bco. Austro	-	-	41.767
<b>Total obligaciones bancarias corto plazo</b>	<b>906.666</b>	<b>187.746</b>	<b>921.688</b>

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>01 de Enero 2011</b>
<b>Obligaciones bancarias largo plazo</b>			
Préstamos Banco Pichincha	751.707	-	183.070
Préstamos Banco Internacional	47.554	226.166	37.706
Préstamos Bco. Guayaquil	45.394	50.825	
Préstamos Banco Austro	-	-	26.599
<b>Total</b>	<b>844.655</b>	<b>276.991</b>	<b>247.375</b>

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>BANCO PICHINCHA</b>		
<i>Préstamo con vencimiento hasta marzo del 2015 con una tasa de interés del 8,5% anual (3)</i>	1.289.257	-
<b>BANCO INTERNACIONAL</b>		
<i>Préstamo con vencimiento en marzo 2014 con tasa de interés del 9,76% (1)</i>	226.252	388.320
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>		
<i>Corresponde a sobregiros contables con el Banco de Pichincha y el Banco de Guayaquil que no devengan tasa de interés</i>	151.038	-
<b>BANCO GUAYAQUIL</b>		
<i>Préstamos con vencimiento hasta febrero del 2016 con una tasa de interés del 9,76% anual (2)</i>	84.774	76.417
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>1.751.321</b>	<b>464.737</b>

Detalle de garantías otorgadas:

- (1) El préstamo del Banco Internacional está garantizado con maquinaria de la Compañía
- (2) Los préstamos del Banco de Guayaquil están garantizados con vehículos de la Compañía.
- (3) El préstamo del Banco Pichincha está garantizado con maquinaria de la Compañía

### **13. Proveedores**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>01 de Enero 2011</b>
Proveedores bienes y servicios nacionales	589.045	508.838	153.677
Cheques entregados (caducados)	-	-	1.860
<b>Total</b>	<b>589.045</b>	<b>508.838</b>	<b>155.537</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

#### **14. Otras cuentas por pagar**

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Prestamos accionistas	900.000	-	-
Anticipos de clientes	197.592	135.028	51.538
Préstamos de relacionadas	68.321	27.000	-
Anticipos y ahorros empleados	56.774	-	-
Anticipos de clientes PT	9.451	29.665	-
Aportes ANCUPA	8.283	7.200	9.291
Otros	12.445	21.054	31.168
<b>Total</b>	<b>1.252.866</b>	<b>219.947</b>	<b>91.997</b>

#### **15. Beneficios empleados corto plazo**

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Participación 15% trabajadores	131.501	438.654	210.697
Aportes IESS por pagar	14.893	10.465	7.088
Vacaciones	14.278	10.738	-
Décimo cuarto	16.802	12.225	8.596
Nómina por pagar	6.266	-	-
Décimo tercero	5.772	4.059	2.747
Préstamos IESS por pagar	2.903	1.403	1.286
Fondos de reserva	1.336	932	1.011
<b>Total</b>	<b>193.751</b>	<b>478.476</b>	<b>231.425</b>

#### **16. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
SalDOS al inicio del año	438.654	210.697
Provisión del año	131.051	438.654
Pagos efectuados	(438.654)	(210.697)
<b>SalDOS al fin del año</b>	<b>131.051</b>	<b>438.654</b>

## 17. Impuestos diferidos

### *Pasivo por impuestos diferido*

El saldo de pasivos por impuestos diferido se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

### *Detalle de diferencias temporarias*

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

<b><u>31 de Diciembre 2012</u></b>	<b>Base tributaria</b>	<b>Base NIIF</b>	<b>Diferencia temporaria</b>
Propiedad, planta y equipo	96.403	374.601	(278.199)

<b><u>31 de Diciembre 2011</u></b>	<b>Base tributaria</b>	<b>Base NIIF</b>	<b>Diferencia temporaria</b>
Propiedad, planta y equipo	96.403	374.601	(278.199)

### *Movimiento impuestos diferidos*

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

<b><u>31 de Diciembre 2012</u></b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldo final</b>
Propiedad, planta y equipo	988.414	(66.851)	921.563

<b><u>31 de Diciembre 2011</u></b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldo final</b>
Propiedad, planta y equipo	1.056.484	(68.071)	988.414

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto a la renta corriente	190.430	504.824
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(66.851)	(68.071)
	122.359	436.753

## **18. Transacciones con partes relacionadas**

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2012 y 2011

### *Transacciones comerciales*

Corresponde a facturación por compra y venta de materia prima y producto terminado con Danayma S.A.

<b>Descripción</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Saldo inicial	-	-
Facturación emitida	109.170	7.458
Facturación recibida	(1.842.610)	-
Retenciones emitidas	47.000	-
Retenciones recibidas	(1.074)	(50)
Pagos emitidos	1.303.870	-
Pagos recibidos	(181.683)	(7.408)
<b>Total</b>	<b><u>(565.328)</u></b>	<b><u>-</u></b>

### *Préstamos de Fadamoholding S.A.*

Corresponde a obligación con Fadamoholding S.A., el cual está sujeto a la tasa de interés determinada por el Banco Central del Ecuador, la cual se calcula sobre saldos al finalizar los períodos contables.

### *Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad*

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2012 y 2011 asciende a USD\$ 183.414 y USD\$148.107 respectivamente.

## **19. Beneficios empleados Post-Empleo**

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>		<b>01 de Enero</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Jubilación patronal	62.783	53.831	39.683
<b>Total</b>	<b><u>62.783</u></b>	<b><u>53.831</u></b>	<b><u>39.683</u></b>

### *Movimiento empleados post-empleo*

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2012 y 2011 se detalla a continuación:

#### Jubilación patronal

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldos al comienzo del año	53.831	39.683
(Ganancias)/pérdidas actuariales	8.952	14.148
<b>Saldos al final</b>	<b>62.783</b>	<b>53.831</b>

## **20. Ingresos**

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Aceite rojo	19.205.032	22.066.074
Aceite rojo	9.916.743	4.201.047
Nuez	2.193.590	2.990.977
Fertilizante	403.371	343.819
Plantas vivero	304.438	148.947
Plantas previvero	125.381	25.189
Semilla palma africana	112.069	32.497
Bonificaciones aceite	79.456	(4.121)
Fruta de palma	79.150	-
Insumos	69.042	98.160
Transporte y otros tarifa 0%	43.423	18.861
Balanceado crudo	21.020	7.730
Fruta propia	10.047	-
Ventas bienes 12%	6.728	10.677
Aceite ácido	3.874	37.399
Venta de propiedad y equipo	1.847	-
Venta servicios 12%	662	7.594
Deducciones aceite	-	(8.553)
<b>Total</b>	<b>32.575.873</b>	<b>29.976.297</b>

## **21. Costo de ventas**

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Materia prima directa	23.521.747	21.629.253
Costo de ventas	4.775.810	2.751.936
Costos indirectos de fabricación	1.682.171	955.370
Mano de obra directa	684.440	404.380
Costo de ventas de otros productos agrícolas	-	582.966
<b>Total</b>	<b>30.665.352</b>	<b>26.323.905</b>

## **22. Gastos administrativos y ventas**

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos y otros beneficios	598.878	781.867
Mantenimiento y reparaciones	168.021	141.082
Gastos diversos	120.928	60.884
Honorarios y asesorías	40.702	21.418
Impuestos y contribuciones	39.864	21.786
Arriendo bienes	5.309	208
Servicios	-	137.804
Gastos de viaje y estadía	-	10.461
Depreciaciones y amortizaciones	-	96.809
Seguridad y salud ocasional	-	20.222
<b>Total</b>	<b>973.702</b>	<b>1.295.168</b>

### **23. Impuesto a la renta**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	745.173	2.417.633
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	-	68.071
Más gastos no deducibles	311.402	43.075
Menos beneficio por personal discapacitado	(13.205)	(2.138)
Amortización de pérdidas años anteriores		
<b>Base imponible</b>	<b>1.043.370</b>	<b>2.526.641</b>
Impuesto a la renta calculado por el 13% y 14% respectivamente	58.500	142.198
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente	136.475	362.626
Anticipo calculado	242.794	49.998
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>194.975</b>	<b>504.824</b>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión del año	194.975	504.824
Compensación con retenciones	(194.975)	(504.824)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$49.998; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$194.975. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$194.975.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2011.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por

depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

## **24. Precios de transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

## **25. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$2.400.000 dividido en dos millones cuatrocientos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

AGROINDUSTRIA DEL PARAISO S.A. AGROPARAISO efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD\$1.015.701 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue el 13 de Julio del 2012, el mencionado incremento se realizó utilizando los resultados acumulados del año 2011, por USD\$1.015.701.

## **26. Reservas**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

## **27. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## **28. Eventos subsecuentes**

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

## **29. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

---