

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C.A., fue constituida en Ecuador en 1979 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 369.03 hectáreas distribuidas ubicadas en la Hcda. Elba, ubicadas la parroquia Pimocha, en el cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2

Bases de Preparación

Los estados financieros de SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C.A., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 y 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado 31 de Diciembre del 2012.

2.3

Caja y Banco

Incluye saldos en efectivo y depósitos en cuenta corriente en banco local, que no genera interés.

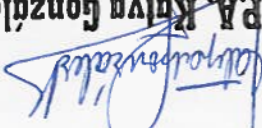
2.4

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas 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. Se espera que las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se recuperen dentro de los 12 meses próximos.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 4.


C.P.A. Kelya González B.
CONTADOR

2.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 5.

2.6 Impuestos

2.6.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al mismo organismo de control tributario.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una

provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Participación de Trabajadores

La Administradora reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8.2 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos por jubilación patronal se determina usando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración actuarial realizada al final de cada período.

La política de registro de las provisiones por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se considerará los importes que se establezcan de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías, debiendo hacer el reconocimiento sobre el importe que cubra las reservas matemáticas de la totalidad de empleados que prestan sus servicios de manera continua e ininterrumpida dentro de la organización. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en resultados.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

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

Los ingresos ordinarios procedentes del servicio portuario se reconocen en resultados integrales cuando han sido otorgados, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación entre Saldos y Transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, 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, la cual fue ratificada con la Resolución No. AADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el Cumplimiento de un cronograma de Aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

3.1 Explicación resumida de los ajustes de aplicación NIIF:

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la aplicación a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C.A.

3.1.1 Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para sus empleados con más de diez años de servicio.

Jubilación Patronal:

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Saldos al 1/01/12	\$ 94,721.47
Provisión	\$ 47,612.88
Saldos al 31/12/12	\$142,334.35

Bonificación por Desahucio:

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Saldos al 1/01/12	\$ 15,132.73
Provisión	\$ 12,801.37
Saldos al 31/12/12	\$ 27,934.10

3.1.2 Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria 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 por impuestos diferidos.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Activo por Impuesto Diferido es como sigue:

Saldos al 1/01/12	\$ 21,583.36
Provisión	\$ 11,738.53
Saldos al 31/12/12	\$ 33,321.89

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por Cobrar:	2012	2011
Compañías Relacionadas	\$ 615,110	\$ 519,847
Anticipo a Contratistas	\$ 28,606	\$ 57,698
Otras	\$ 12,636	\$ 5,976
Total	\$ 656,352	\$ 583,521

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Cuentas por Cobrar:

Locales	2012	2011
Zanotti S.A.	486,802	474,949
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	63,410	-
Agroverde S.A.	29,664	29,664
Banaroyal S.A.	20,000	-
Pescaseroll S.A.	12,442	12,442
Brunetti S.A.	2,721	2,721
Pormar S.A.	4.83	4.83
Naportec S.A.	65.86	65.86
Total	615,110	519,847

Cuentas por Pagar:

Locales	2012	2011
Logística Bananera S.A. Logban	3,299,906	2,614,482
Frutban S.A.	309,687	311,295
Guayami S.A.	132,757	132,757
Megabanana S.A.	111,176	28,860
Alberum S.A.	73,812	35,320
Bancuber S.A.	56,661	28,788
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	-	625,444
Siembranueva S.A.	5,034	1,474
Total	3,989,966	3,779,354

Standard Fruit Company de C.R.

2012

2011

933

0.00

Exterior

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Descripción	2012	2011
Compañías Relacionadas	3,989,966	3,779,354
Proveedores	135,423	497,099
Empleados	35,562	27,892
Sobregiro Bancario	14,120	-
Beneficios Sociales	24,737	17,538
Otras	18,827	26,396
Total	4,218,635	4,348,279

Los saldos de las cuentas por pagar a compañías relacionadas locales son productos de compensación de saldos por transacciones comerciales.

6. PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa 1,000 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de \$1 cada una.

Resultados: Un resumen de los resultados es como sigue:

Capital Social	\$	80,000
Resultados acumulados	\$	1,518
Utilidad del Ejercicio	\$	1,451,742
Total Patrimonio	\$	<u>1,533,260</u>

7. INGRESOS

Un resumen de los ingresos durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

Ingresos	2012	2011
Unión de Bananeros Ecuatorianos	4,561,061	3,635,130
Ventas de Rechazo	34,368	38,557
Total Ingresos	4,595,429	3,673,687

Los ingresos corresponden a la Venta de Banano.

C.P.A. Katya González B
CONTADOR

8. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Detalle		2012	2011
Ingresos por Venta de Banano	4,595,429	3,673,687	
Total Costos y Gastos	4,693,437	3,570,933	
Utilidad antes de Impuestos	-98,008	102,754	

9. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Detalle				
Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total	
Enero1/2011	80,000	1,518	1,478,142	1,559,660
Utilidad			71,608	71,608
Diciembre 31/2011	80,000	1,518	1,549,750	1,631,268
Utilidad			-98,008	-98,008
Diciembre 31/2012	80,000	1,518	1,451,742	1,533,260

10. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Katya Gonzalez
C.P.A. Katya Gonzalez B
CONTADOR

C.P.A. Kalya González
CONTADOR

2012	Estado de Flujo de Efectivo	
	Recibido de Clientes	4,490,156.31
	Pagos por actividades de operación	-4,609,943.00
	Impuesto a las ganancias pagados	-90,360.00
	Flujo Neto de actividades de Operación	-210,146.69
	Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	158,870.00
	Otras entradas de efectivo	0.00
	Flujo Neto de actividades de Inversión	150,870.00
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-51,276.69
	Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	164,210.44
	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	112,933.75
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	112,933.75