



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Av. J. Orrantía 124 y Av. Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Torre A Piso 6-Oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282-0997618761
Guayaquil-Ecuador

TERESOPOLIS S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre
A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

TERESOPOLIS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 19



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre
A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

TERESOPOLIS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **TERESOPOLIS S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes Estados, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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.

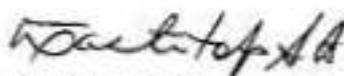
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

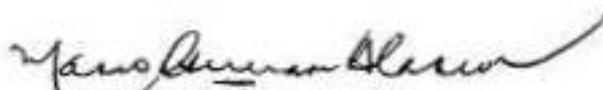
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de TERESOPOLIS S.A. al 31 de diciembre del 2012 resultados de operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos como se explica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 15.



GASTITOP S.A.
SC - RNAE-2 551
Agosto 24, 2016
Guayaquil-Ecuador



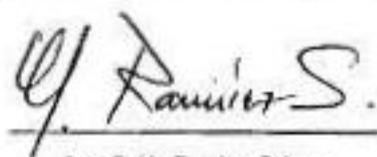
Jag. Marco Guevara Alarcón
Socio

TERESOPOLIS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012 NIIF	Balance de apertura al 1 de enero del 2012	Al 31 de diciembre del 2011 NEC
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y bancos		112,487.88	212,344.83	212,344.84
Cuentas por cobrar	3	334,979.86	378,483.43	497,206.84
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	4	423,971.69	416,437.42	474,951.54
Inventarios	5	61,803.78	83,303.76	151,756.26
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		933,243.21	1,090,569.44	1,336,259.48
ACTIVOS BIOLÓGICOS	6	1,819,319.40	1,822,119.40	19,600.00
PROPIEDADES Y EQUIPOS:				
Plantaciones	7	-	-	670,554.26
Obras e infraestructuras		2,148,096.46	2,143,242.46	94,930.00
Edificios e instalaciones		434,079.12	408,002.70	404,050.60
Maquinarias y equipos		202,265.99	177,265.99	297,463.78
Muebles y enseres		7,374.04	3,214.04	3,214.04
Vehículos		59,588.38	59,588.38	59,588.38
Equipos de computación		2,200.84	2,200.84	2,200.84
Equipos de radio		7,078.82	7,078.82	12,016.03
Otros activos		25,135.10	25,135.10	-
Equipos de seguridad		2,509.95	2,509.95	3,718.40
		2,888,328.70	2,828,238.28	1,547,736.33
Menos - Depreciación acumulada		(643,231.71)	(407,003.28)	(571,475.79)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2,245,096.99	2,421,235.00	976,260.54
OTROS ACTIVOS		10,110.84	-	79,720.93
TOTAL ACTIVOS		5,007,770.44	5,333,923.84	2,411,840.95

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.


Ing. Guido Ramirez Solano
Gerente General

Cpa. Hugo Barrera Grueso
Contador General

TERESOPOLIS S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012 NIIF	Balance de apertura al 1 de enero del 2012	Al 31 de diciembre del 2011 NEC
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro bancario		-	139,967.13	138,529.97
Cuentas por pagar	8	230,317.90	222,774.12	414,733.89
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	9	1,763,716.55	1,232,904.26	1,197,351.43
Pasivos acumulados	10	185,485.25	178,556.98	166,390.14
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,179,519.70	1,774,202.49	1,917,005.43
DEUDA A LARGO PLAZO	11	788,163.82	760,234.82	202,355.85
TOTAL PASIVOS		2,967,683.52	2,534,437.31	2,119,361.28
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	12	800.00	800.00	800.00
Aporte futura capitalización		30,056.20	30,056.20	30,056.20
Reserva legal	13	22,424.26	22,424.26	22,424.26
Reserva facultativa	14	124,450.19	124,450.19	124,450.19
Resultado adopción primera vez NIIF	15	2,677,242.40	2,677,242.40	-
Resultados acumulados		(55,486.52)	(55,486.52)	82,324.68
Utilidad/Pérdida del ejercicio		(759,399.61)	-	32,424.34
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,040,086.92	2,799,486.53	292,479.67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5,007,770.44	5,333,923.84	2,411,840.95

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación



Ing. Guido Ramirez Solano
Gerente General



Cpa. Hugo Barrera Grueso
Contador General

TERESOPOLIS S.A.

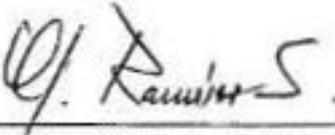
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

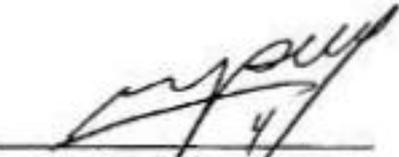
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2012	2011
Ingresos		2,573,634.12	3,011,774.57
Costo de ventas		3,179,724.71	2,881,377.32
Utilidad/Pérdida bruta		(606,090.59)	130,397.25
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Gastos de administración		156,371.72	73,685.69
		156,371.72	73,685.69
Utilidad/Pérdida en operación		(762,462.31)	56,711.56
Otros ingresos (egresos)		3,062.70	(6,519.09)
Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(759,399.61)	50,192.47
15% Participación a trabajadores	16	-	(7,528.87)
Impuesto a la renta	16	-	(10,239.26)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		(759,399.61)	32,424.34

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.


Ing. Guido Ramirez Solano
Gerente General


Cpa. Hugo Barrera Gruezo
Contador General

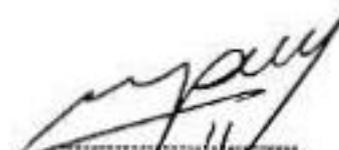
TERESOPOLIS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuro capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultado adopción primera vez RIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO 01-01-2011	800.00	30,056.20	22,424.24	124,450.19	-	54,876.20	27,448.48	160,055.31
MOVIMIENTO								
Transferencia	-	-	-	-	-	27,448.48	(27,448.48)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	32,424.34	32,424.34
SALDO 31-12-2011	800.00	30,056.20	22,424.24	124,450.19	-	82,324.68	32,424.34	292,479.61
MOVIMIENTO								
Transferencia	-	-	-	-	-	32,424.34	(32,424.34)	-
Ajustes RIF (Nota 15)	-	-	-	-	2,677,242.40	(170,228.82)	-	2,507,013.58
Otros pagos	-	-	-	-	-	(6.72)	-	(6.72)
SALDO RIF 01-01-2012	800.00	30,056.20	22,424.24	124,450.19	2,677,242.40	(55,486.52)	-	2,799,486.51
MOVIMIENTO								
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(759,399.61)	(759,399.61)
SALDO 31-12-2012	800.00	30,056.20	22,424.24	124,450.19	2,677,242.40	(55,486.52)	(759,399.61)	2,040,086.92

Los datos adjuntos a los estados financieros son parte integrante de este estado.


 Ing. Guido Ramirez Salazar
 Gerente General


 Cap. Hugo Barrera Guevara
 Contable General

TERESOPOLIS S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

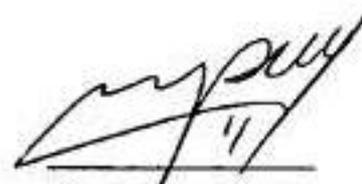
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,650,980.40	2,733,983.38
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,553,842.50)	(2,727,113.06)
Otros ingresos(egresos), neto	<u>3,062.70</u>	<u>(6,519.09)</u>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>100,200.60</u>	<u>351.23</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Compras de activos fijos, neto	(60,090.42)	(12,717.36)
Incremento (disminución) en activos biológicos	-	(19,600.00)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(60,090.42)</u>	<u>(32,317.36)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Sobregiro bancario	<u>(139,967.13)</u>	<u>138,529.97</u>
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(139,967.13)</u>	<u>138,529.97</u>
Incremento (disminución) del efectivo	(99,856.95)	106,563.84
Más efectivo al inicio del periodo	<u>212,344.84</u>	<u>105,781.00</u>
Efectivo al final del periodo	<u>112,487.88</u>	<u>212,344.84</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.



Ing. Guido Ramirez Solano
Gerente General



Cpa. Hugo Barrera Grueso
Contador General

TERESOPOLIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2012	2011
Pérdida del ejercicio	(759,399.61)	32,424.34
Más:		
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Jubilación patronal y desahucio por pagar	27,929.00	-
Depreciación	236,228.43	64,839.56
	<u>264,157.43</u>	<u>64,839.56</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	43,503.57	(100,668.42)
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	(7,534.27)	(271,345.62)
Inventarios	21,499.98	78,124.46
Otros activos	(10,110.84)	(16,541.01)
Cuentas por pagar	10,343.78	(117,184.23)
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	530,812.29	314,583.36
Pasivos acumulados	6,928.27	16,118.79
	<u>595,442.78</u>	<u>(96,912.67)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>100,200.60</u></u>	<u><u>351.23</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.


 Ing. Goido Ramírez Solano
 Gerente General


 Cpa. Hugo Barrera Ordoñez
 Contador General

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía inició sus operaciones en la ciudad de Machala el 10 de Abril de 1972. Su objeto principal es la explotación agrícola y ganadera en todas sus fases, la importación y exportación de productos agrícolas y pecuarios.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.-

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICl. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés). Excepto por la presentación de estados financieros comparativos en el periodo de transición. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 1) se requiere que las empresas que adopten NIIF en el primer periodo tomen como referencia el periodo inmediatamente anterior como periodo transitorio. Los estados financieros adjuntos incluyen en la columna de balance inicial, el periodo transitorio que es el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

USO DE ESTIMACIONES EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros

Activos biológicos (Plantas en producción)

La compañía registra y reconoce como activos biológicos, las plantaciones y cultivos en estado de cosecha madura e inmadura, de banano y cacao; que se mantiene por sus capacidades transformativas de crecimiento, degeneración y procreación. Son administrados como grupo de bienes, en función de que la actividad agrícola sea sostenible bajo un programa de reemplazo regular y homogéneo de las plantaciones. Se valoran a su costo o valor justo, a la fecha del balance, el cual es medido confiablemente; y, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la empresa. Son evaluados corrientemente por sus atributos físicos y de las condiciones del mercado y existe propiedad legal sobre los mismos.

Los cambios en el valor justo de los activos biológicos, son reconocidos en la utilidad o pérdida neta del periodo y se incluye en los resultados de las actividades de operación. El inventario vendido, es registrado al valor justo del precio del mercado en esa localidad menos los costos de preventa. Los inventarios en proceso de los activos biológicos, se valorizan al costo de los insumos, materiales, desembolsos de mano de obra y otros costos indirectos, incurridos en el ciclo de cosecha y previo a la recolección de la cosecha.

Los costos de producción y de recolección de los activos biológicos, son registrados en resultados cuando se incurren. La valoración de los activos biológicos y de la producción agrícola al momento de la recolección de la cosecha, es el valor de mercado.

Producción Agrícola

La producción agrícola son los productos cosechados, puestos a disposición y procesamiento, se registra, reconoce y se valoran al costo o valor justo en su estado de recolección en el punto de cosecha.

Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos, plantaciones, obras e infraestructura, edificios e instalaciones, y maquinarias y equipos que se presentan a su valor razonable de mercado de acuerdo con valuación del perito independiente realizado en el año 2011, están registrados al costo de adquisición, más las revalorizaciones efectuadas de terrenos e inmuebles, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a resultados cuando se incurren. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta y de acuerdo a sus vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Plantaciones	5 y 10	10 y 20
Obras e infraestructura, edificios e instalaciones	5	20
Maquinarias y equipos, Muebles y enseres, Equipos de Radio y Seguridad	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33	3

ACTIVOS FINANCIEROS.-

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

Deterioro del valor de los activos tangibles

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

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

PASIVOS FINANCIEROS.-

Obligaciones

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede

hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registran con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 23 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

Impuesto a la renta mínimo

Este impuesto comprende, 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, de acuerdo a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado; este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto único

Este impuesto grava exclusivamente a los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano en una cuantía del 2%. La base imponible del cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten. Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada anteriormente. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Impuesto diferido

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

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-

Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la fruta entregada y facturada a clientes por la venta de productos agrícolas, que en su mayoría corresponde a banano. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos.

Costos.-

Representan los costos incurridos en la cosecha y producción de los productos agrícolas vendidos a clientes locales.

3. CUENTAS POR COBRAR

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

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Liquidación de fruta	55,176.00	145,316.33	152,632.57
Empleados	13,784.41	5,392.98	8,564.72
Depósitos en garantía	-	-	2,100.00
Anticipo a proveedores	3,581.64	28,566.16	113,796.55
Cuentas por cobrar - IVA	154,060.59	130,033.45	91,223.36
Retenciones y anticipo impuesto a la renta	102,656.00	68,713.07	98,236.98
Otras cuentas por cobrar	5,721.22	461.44	33,783.13
	<u>334,979.86</u>	<u>378,483.43</u>	<u>500,337.31</u>
Provisión incobrables	-	-	3,130.47
	<u>334,979.86</u>	<u>378,483.43</u>	<u>497,206.84</u>

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Industrias y Cultivos el Camarón S.A. ICCSA (1)	-	644.28	644.28
Exportadora Machala Cía. Ltda. (1)	-	-	58,514.12
Vialberg S.A.	8,406.66	-	-
Agrícola Ganadera Quirón S.P.R. (1)	200,758.64	267,972.20	267,972.20
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	19,822.76	19,822.76	19,822.76
Balanjar S.A.	40,986.00	40,986.00	40,986.00
Otras vinculadas	153,997.63	87,012.18	87,012.18
	<u>423,971.69</u>	<u>416,437.42</u>	<u>474,951.54</u>

- (1) Las cuentas por cobrar relacionadas registran préstamos a corto plazo y sirven para financiar capital de trabajo. Se manejan como cuentas corrientes.

5. INVENTARIOS

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

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Inventario de materiales e insumos	61,803.78	83,303.76	83,303.76
Inventario de cultivos en desarrollo	-	-	68,452.50
	<u>61,803.78</u>	<u>83,303.76</u>	<u>151,756.26</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Plantas en crecimiento	16,800.00	19,600.00	19,600.00
Plantaciones en producción (1)	1,802,519.40	1,802,519.40	-
	<u>1,819,319.40</u>	<u>1,822,119.40</u>	<u>19,600.00</u>

(1) Comprende

DETALLE DE PLANTACIONES

	HACIENDA	HECTARRAS	TOTAL US\$
Cultivo de banano en producción	San Miguel	200.88	771,379.20
Cultivo de cacao CCN 51 en producción	San Miguel	177.10	708,400.00
Cultivo de banano en producción	Canta Claro	74.70	268,920.00
Potrerros para ganadería	Canta Claro	384.43	53,820.20
		<u>837.11</u>	<u>1,802,519.40</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2012	Saldo al 31-12-2011	Ajustes NIIF	Adiciones	Saldo al 31-12-2012
Plantaciones	670,554.26	(670,554.26)	-	-
Obras e infraestructuras	94,930.00	2,048,312.46	4,854.00	2,148,096.46
Edificios e instalaciones	404,050.60	3,952.10	26,076.42	434,079.12
Maquinarias y equipos	297,463.78	(120,197.79)	25,000.00	202,265.99
Muebles y enseres	3,214.04	-	4,160.00	7,374.04
Vehículos	59,588.38	-	-	59,588.38
Equipos de computación	2,200.84	-	-	2,200.84
Equipos de radio	12,016.03	(4,937.21)	-	7,078.82
Otros activos	-	25,135.10	-	25,135.10
Equipos de seguridad	3,718.40	(1,208.45)	-	2,509.95
	<u>1,547,736.33</u>	<u>1,280,501.95</u>	<u>60,090.42</u>	<u>2,888,328.70</u>
(-)Depreciación acumulada	(571,475.79)	164,472.51	(236,228.43)	(643,231.71)
	<u>976,260.54</u>	<u>1,444,974.46</u>	<u>(176,138.01)</u>	<u>2,245,096.99</u>

2011	Saldo al 01-01-2011	Adiciones	Saldo al 31-12-2011
Plantaciones	670,554.26	-	670,554.26
Obras e infraestructuras	94,930.00	-	94,930.00
Edificios e instalaciones	402,037.60	2,013.00	404,050.60
Maquinarias y equipos	286,816.42	10,647.36	297,463.78
Muebles y enseres	3,157.04	57.00	3,214.04
Vehículos	59,588.38	-	59,588.38
Equipos de computación	2,200.84	-	2,200.84
Equipos de radio	12,016.03	-	12,016.03
Equipos de seguridad	3,718.40	-	3,718.40
	<u>1,535,018.97</u>	<u>12,717.36</u>	<u>1,547,736.33</u>
(-)Depreciación acumulada	506,636.23	64,839.56	571,475.79
	<u>1,028,382.74</u>	<u>(52,122.20)</u>	<u>976,260.54</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Proveedores locales (1)	216,705.43	207,763.51	228,651.20
Valores por liquidar	-	-	126,840.79
Otras cuentas por pagar	4,957.55	-	42,445.35
Retenciones e impuestos por pagar	8,654.92	14,756.21	14,749.34
Cuentas por pagar empleados	-	254.40	2,047.21
	<u>230,317.90</u>	<u>222,774.12</u>	<u>414,733.89</u>

(1) Incluye US\$ 59.627,94 de Ecuaquímica C.A.; US\$ 64.494,30 de Fertisa S.A.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Exportadora Machala Cia. Ltda.	488,510.50	27,474.00	-
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	351,168.15	301,168.15	301,168.15
Industrias y Cultivos El Camarón S.A. ICCSA	7,434.55	8,078.83	-
Grupquir S.A.	16,441.02	17,962.87	17,962.87
Jesner Quiroa & Compañía	61,887.49	61,887.49	61,887.49
Angiosa S.A.	93,953.70	39,262.93	39,262.93
Plastiquir S.A.	294,930.96	250,574.55	250,574.55
Empresas Agrícolas Machala S.A. Emagrinas	332,894.02	332,894.02	332,894.02
Copalisa S.A.	2,664.96	2,664.96	2,664.96
Otras vinculadas	113,831.20	190,936.46	190,936.46
	<u>1,763,716.55</u>	<u>1,232,904.26</u>	<u>1,197,351.43</u>

Las cuentas por pagar relacionadas están constituidas principalmente por los saldos provenientes de años anteriores, también incluyen partidas de préstamos que se realizaron durante el año auditado.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Décimo tercer sueldo	9,364.29	7,613.77	7,680.23
Décimo cuarto sueldo	94,533.20	90,898.96	91,132.96
Vacaciones	46,723.41	46,189.69	46,299.16
Fondos de reserva	4,779.24	5,870.99	5,870.99
15% Participación de los trabajadores	542.38	8,071.25	8,071.25
Otras cuentas por pagar	29,542.73	19,912.32	7,335.55
	<u>185,485.25</u>	<u>178,556.98</u>	<u>166,390.14</u>

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, la deuda a largo plazo consistía en:

	2012	Ajuste al 1 de enero del 2012	2011
Telicud S.A. (1)	202,355.85	202,355.85	202,355.85
Jubilación personal (2)	84,520.00	60,622.00	-
Desahucio por pagar (2)	22,431.00	18,400.00	-
Pasivo diferido (3)	478,856.97	478,856.97	-
	<u>788,163.82</u>	<u>760,234.82</u>	<u>202,355.85</u>

(1) Representa transferencia de pasivos de partes vinculadas al accionista principal del grupo empresarial. No tiene definido plazo de vencimiento, ni devenga interés alguno.

(2) Ver Nota No. 19.

(3) Ver nota 2.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una a valor nominal unitario.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. RESERVA FACULTATIVA -

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

15. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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 de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 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 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.

La Compañía según lo antes mencionado, 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 2012.

La aplicación de las NIIF 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 2012, es como sigue:

- 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.

15.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean 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.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

TERESOPOLIS S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2010).

15.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

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 equipos 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 equipos 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.

La administración de TERESOPOLIS S.A., decidió por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

15.3 Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2012

	<u>Inicio</u>
PATRIMONIO NEC ANTERIORES AL 1 DE ENERO DEL 2012	292,479.67
Valor razonable costo atribuido en propiedad planta y equipo	2,938,803.07
Deterioro de otras cuentas de inventarios	(68,452.50)
Ajuste en cuentas de credito tributario Impuesto a la renta	9,286.18
Deterioro de activos no cumple criterio NIIF	(112,012.15)
Eliminación gastos depreciación Nec 2011	(108,736.65)
Gastos depreciación por depreciaciones NIIF 2011	(235,053.53)
Amortización ganancia actuarial al 31 de diciembre del 2011	136,717.00
Costo jubilación patronal año 2011	(23,715.00)
Costo desahucio laboral año 2011	(18,400.00)
Baja de pasivos no cumplen criterio NIIF	83,823.00
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(95,245.84)
	<u>2,507,013.62</u>
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012.	<u>2,799,493.29</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas.

Al 31 de diciembre del 2012, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	(759,399.61)	50,192.47
(-) 15% participación trabajadores	-	7,528.87
(+) Gastos no deducibles	225,809.67	-
Neto de ingresos y costos sujetos a impuesto a la renta único	370,270.98	-
Base de cálculo impuesto a la renta 23% año 2012 (24% 2011).	(163,318.96)	42,663.60
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	10,239.26

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012.

	2012	2011
Saldo inicial	10,239.26	10,398.17
Pagos - anticipos	(10,239.26)	(10,398.17)
Retenciones	-	10,239.26
Provisiones	-	-
Saldo final	-	10,239.26

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, las transacciones con compañías relacionadas consistían en:

	2012	2011
Exportadora Machala Cia. Ltda.	1,644,542.04	1,726,052.94
	<u>1,644,542.04</u>	<u>1,726,052.94</u>

18. ACUERDOS DE PRECIOS Y CONVENIOS DE COMPRAVENTA DE BANANO

El Consejo Consultivo del Banano, compuesto por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y de Relaciones Exteriores, Comercio e Integración, fijan trimestralmente mediante Acuerdo Interministerial, en función de la época de comercialización, los precios mínimos referenciales FOB de exportación de banano, plátanos y otros musáceas en dólares de los Estados Unidos de América, a que están sujetas las compañías exportadoras. Por regulaciones existentes en la comercialización del banano, los precios de la fruta se fijan en función del valor pagado al productor en el mercado nacional llamado Precio de Sustentación Mínimo al productor y los precios de ventas al exterior denominado Referenciales Mínimos de Exportación; durante el 2012 es como se indica a continuación:

	2012		2011	
	Sustentación	Exportación	Sustentación	Exportación
Temporada alta (Enero-Mayo) Promedio	6,25	8,00	5,50	7,05
Temporada alta (Junio-Diciembre) Promedio	4,90	6,65	5,50	7,05

19. JUBILACION PATRONAL

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

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

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	PROVISION POR DESAHUCIO	TOTAL
Saldo final 31-12-2011	-	-	-
Ajuste por aplicación de NIIF	60,622.00	18,400.00	79,022.00
Saldo NIIF 01-01-2012	<u>60,622.00</u>	<u>18,400.00</u>	<u>79,022.00</u>
Gastos del año	23,898.00	4,031.00	27,929.00
Saldo final 31-12-2012	<u>84,520.00</u>	<u>22,431.00</u>	<u>106,951.00</u>

20. AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la empresa no realizó la reclasificación correspondiente en la cuenta de Aporte Futura Capitalización, esto, atendiendo a lo siguiente: "Si una empresa que mantiene en su patrimonio la cuenta APORTES DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN y no proceda con el trámite del aumento de capital, debe devolver el valor o registrarse como pasivos. Esta posición se determina al amparo de la NIC 32 NIIF completas y sección 22 de NIIF para Pymes, que no consideran esta cuenta como INSTRUMENTO DE PATRIMONIO. Esta reclasificación se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS CONTABLES	DEBE	HABER
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	30,056.20	-
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-	30,056.20
	<u>30,056.20</u>	<u>30,056.20</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (24 de Agosto del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.