

**RIPOLI S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012**



RIPOLI S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

### Contenido

|                                               |   |
|-----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes ..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados .....           |   |
| Estados de Situación Financiera .....         | 3 |
| Estados de Resultado Integral .....           | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio .....     | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo .....           | 6 |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 7 |

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**RIPOLI S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de RIPOLI 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 y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

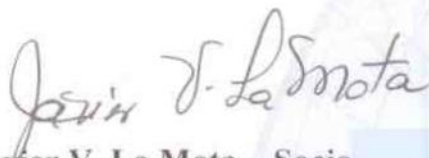
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

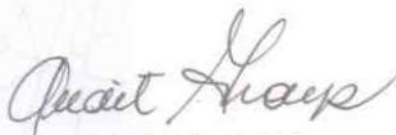
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

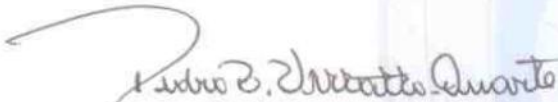
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIPOLI S. A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



**Javier V. La Mota – Socio**  
RNC No.33967



**SC - RNAE No.2-640**



**Pedro B. Villalta – Gerente**  
RNC No. 23959

**17 de Mayo del 2013**



# RIPOLI S. A.

## Estados de Situación Financiera

|                                                                            | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011      | 1 de Enero<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|--------------------|
|                                                                            | (US Dólares)            |           |                    |
|                                                                            | (Reexpresado Nota 3)    |           |                    |
| <b>Activos</b>                                                             |                         |           |                    |
| <b>Activos corrientes:</b>                                                 |                         |           |                    |
| Efectivo en caja y bancos (Nota 4)                                         | 39,469                  | 853       | 12,439             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)                   | 95,747                  | 160,781   | 90,236             |
| Inventarios (Nota 6)                                                       | 219,603                 | 212,743   | 7,356              |
| Activos por impuestos corrientes (Nota 11)                                 | 95,020                  | 102,926   | 74,335             |
| Total activos corrientes                                                   | 449,839                 | 477,303   | 184,366            |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                              |                         |           |                    |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 7)                                       | 942,007                 | 911,737   | 902,820            |
| Activos biológicos, plantaciones en proceso (Nota 8)                       | 461,182                 | 336,859   | 161,138            |
| Otros activos, depósitos en garantía                                       | 2,000                   | 2,000     | 2,000              |
| Total activos no corrientes                                                | 1,405,189               | 1,250,596 | 1,065,958          |
| Total activos                                                              | 1,855,028               | 1,727,899 | 1,250,324          |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                                |                         |           |                    |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                                 |                         |           |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)                  | 370,014                 | 399,955   | 53,315             |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas (Nota 10) | 477,919                 | 442,194   | 368,893            |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)                                 | 5,506                   | 2,991     | 2,403              |
| Total pasivos corrientes                                                   | 853,439                 | 845,140   | 424,611            |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                               |                         |           |                    |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas (Nota 10) | 978,291                 | 858,626   | 798,833            |
| Obligación por beneficios definidos (Nota 12)                              | 5,819                   | 2,458     | -                  |
| Total pasivos no corrientes                                                | 984,110                 | 861,084   | 798,833            |
| Total pasivos                                                              | 1,837,549               | 1,706,224 | 1,223,444          |
| <b>Patrimonio:</b>                                                         |                         |           |                    |
| Capital pagado (Nota 14)                                                   | 30,000                  | 30,000    | 30,000             |
| Reserva legal                                                              | 612                     | 612       | 612                |
| Déficit acumulado:                                                         |                         |           |                    |
| Reserva de capital                                                         | 4,598                   | 4,598     | 4,598              |
| Déficit acumulado                                                          | (17,731)                | (13,535)  | (8,330)            |
| Total patrimonio                                                           | 17,479                  | 21,675    | 26,880             |
| Total pasivos y patrimonio                                                 | 1,855,028               | 1,727,899 | 1,250,324          |

Ing. Miguel Pérez  
Gerente General

Econ. Graciela Apolo  
Contadora General

Ver notas adjuntas

RIPOLI S. A.

Estados de Resultado Integral

|                                                 | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |           |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------|
|                                                 | 2012                                  | 2011      |
|                                                 | <i>(US Dólares)</i>                   |           |
|                                                 | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b>       |           |
| Ingresos:                                       |                                       |           |
| Ventas de cacao                                 | 89,554                                | 6,003     |
| Ventas de equipos                               | 233,650                               | 414,400   |
| Alquiler de maquinarias                         | 262,277                               | 308,355   |
| Costode ventas                                  | (482,971)                             | (640,717) |
| Utilidad bruta                                  | 102,510                               | 88,041    |
| Gastos de administración <i>(Nota 15)</i>       | (107,739)                             | (87,544)  |
| Costos financieros                              | (17,498)                              | (10,207)  |
| Otros ingresos, neto                            | 18,531                                | 4,505     |
| Pérdida antes de impuesto a la renta            | (4,196)                               | (5,205)   |
| Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i> | -                                     | -         |
| Utilidad (pérdida) neta del año                 | (4,196)                               | (5,205)   |
| Otro resultado integral:                        |                                       |           |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos  | -                                     | -         |
| Total resultado integral del año                | (4,196)                               | (5,205)   |

  
Ing. Miguel Pérez  
Gerente General

  
Econ. Graciela Apolo  
Contadora General

*Ver notas adjuntas*

RIPOLI S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

|                                                         | Utilidades Retenidas<br>(Déficit Acumulado) |                  |                                              |                      | Total   |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|----------------------|---------|
|                                                         | Capital<br>Pagado                           | Reserva<br>Legal | Reserva<br>de Capital<br><i>(US Dólares)</i> | Déficit<br>Acumulado |         |
| Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)      | 30,000                                      | 612              | 4,598                                        | (8,330)              | 26,880  |
| Pérdida neta del año, 2011                              | -                                           | -                | -                                            | (5,205)              | (5,205) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3) | 30,000                                      | 612              | 4,598                                        | (13,535)             | 21,675  |
| Pérdida neta del año, 2012                              | -                                           | -                | -                                            | (4,196)              | (4,196) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                      | 30,000                                      | 612              | 4,598                                        | (17,731)             | 17,479  |

  
Ing. Miguel Pérez  
Gerente General

Ver notas adjuntas

  
Econ. Graciela Apolo  
Contadora General

RIPOLI S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

| Años Terminados el<br>31 de Diciembre                                                             |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2012                                                                                              | 2011      |
| (US Dólares)                                                                                      |           |
| (Reexpresado<br>Nota 3)                                                                           |           |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                                            |           |
| Recibido de clientes                                                                              | 655,201   |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                  | (651,816) |
| Efectivo (pagado) generado por las operaciones                                                    | 3,385     |
| Intereses pagados                                                                                 | (17,498)  |
| Otros ingresos netos                                                                              | 18,531    |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación                                                | 4,418     |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                                            |           |
| Compras de propiedades y equipos                                                                  | 40,769    |
| Venta de propiedades y equipos                                                                    | (126,237) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión                                                | (85,468)  |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>                                     |           |
| Aumento prestamos accionistas                                                                     | 119,665   |
| Aumento (disminución) en obligaciones a largo plazo                                               | -         |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento                                           | 119,665   |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco                                            | 38,615    |
| Efectivo en caja y banco al principio del año                                                     | 854       |
| Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)                                                | 39,469    |
| <b>Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b> |           |
| Pérdida neta                                                                                      | (4,196)   |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | (5,205)   |
| Provisión para cuentas dudosas                                                                    | 1,518     |
| Provisión de beneficios definidos                                                                 | 3,362     |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                             | 77,655    |
| Cambios en el capital de trabajo:                                                                 | 60,405    |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                          | 65,034    |
| Aumento en inventarios                                                                            | (6,860)   |
| Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes                                         | (205,387) |
| Aumento en activos biológicos                                                                     | 7,906     |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                         | (146,780) |
| Aumento en cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas                       | (29,942)  |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes                                                       | 35,725    |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación                                                | 2,514     |
|                                                                                                   | 589       |
|                                                                                                   | 4,418     |
|                                                                                                   | (2,057)   |

Ing. Miguel Pérez  
Gerente General

Econ. Graciela Apolo  
Contadora General

Ver notas adjuntas



# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el cultivo de cacao.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 9 de Agosto de 1990, con el nombre de RIPOLI S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 3 Septiembre de 1990.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 10.5 vía a la Costa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 21 y 33 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de<br/>Inflación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2012                    | 4.2%                                 |
| 2011                    | 5.4%                                 |
| 2010                    | 3.3%                                 |

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de cacao, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.



RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Instrumentos Financieros (continuación)**

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de producción, compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Propiedades y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios e instalaciones, maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Plantaciones en Proceso

Representa los gastos incurridos en la formación e infraestructura del cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo será amortizado con el método de línea recta en períodos que fluctúan entre 3 cosechas, dependiendo de la plantación.

La marca tiene vida útil finita. La amortización de la marca se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 10 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Deterioro de Activos (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Reserva de Capital**

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por alquileres son registrados en el momento de prestar los servicios.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

|                           | Años de vida útil estimada |        |
|---------------------------|----------------------------|--------|
|                           | Mínima                     | Máxima |
| Edificios e instalaciones | 10                         | 10     |
| Maquinarias y equipos     | 10                         | 10     |
| Muebles y enseres         | 10                         | 10     |
| Equipos de computación    | 3                          | 3      |
| Vehículos                 | 5                          | 5      |

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

|                                                               | 31 de Diciembre |         |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                                               | 2012            | 2011    |
|                                                               | %               | %       |
| Tasa de descuento                                             | 7.00%           | 7.00%   |
| Tasa esperada del incremento salarial                         | 3.00%           | 3.00%   |
| Tasa de incremento de pensiones                               | 2.50%           | 2.50%   |
| Tasa de rotación (promedio)                                   | 8.90%           | 8.90%   |
| Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 7.9 y 8.1 años) |                 |         |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)   |                 |         |
| Antigüedad para jubilación                                    | 25 años         | 25 años |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

| Ref.                                                             | 1 de Enero<br>del 2011<br>Según<br>NEC | Ajustes<br>(US Dólares) | 1 de Enero<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Activos</b>                                                   |                                        |                         |                                         |
| <b>Activos corrientes:</b>                                       |                                        |                         |                                         |
| Efectivo en caja y bancos                                        | 12,439                                 | -                       | 12,439                                  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                  | 90,236                                 | -                       | 90,236                                  |
| Inventarios                                                      | 7,356                                  | -                       | 7,356                                   |
| Activos por impuestos corrientes                                 | 74,335                                 | -                       | 74,335                                  |
| Total activos corrientes                                         | 184,366                                | -                       | 184,366                                 |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                    |                                        |                         |                                         |
| Propiedades y equipos, neto                                      | 902,820                                | -                       | 902,820                                 |
| Activos biológicos, plantaciones en proceso                      | 161,138                                | -                       | 161,138                                 |
| Otros activos, depósitos en garantía                             | 2,000                                  | -                       | 2,000                                   |
| Total activos no corrientes                                      | 1,065,958                              | -                       | 1,065,958                               |
| Total activos                                                    | 1,250,324                              | -                       | 1,250,324                               |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                      |                                        |                         |                                         |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                       |                                        |                         |                                         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                 | 53,315                                 | -                       | 53,315                                  |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas | 368,893                                | -                       | 368,893                                 |
| Pasivos por impuestos corrientes                                 | 2,403                                  | -                       | 2,403                                   |
| Total pasivos corrientes                                         | 424,611                                | -                       | 424,611                                 |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                     |                                        |                         |                                         |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas | 798,833                                | -                       | 798,833                                 |
| Total pasivos no corrientes                                      | 798,833                                | -                       | 798,833                                 |
| Total pasivos                                                    | 1,223,444                              | -                       | 1,223,444                               |
| <b>Patrimonio:</b>                                               |                                        |                         |                                         |
| Capital pagado                                                   | 30,000                                 | -                       | 30,000                                  |
| Reserva legal                                                    | 612                                    | -                       | 612                                     |
| Déficit acumulado:                                               |                                        |                         |                                         |
| Reserva de capital                                               | 4,598                                  | -                       | 4,598                                   |
| Déficit acumulado                                                | (8330)                                 | -                       | (8330)                                  |
| Total patrimonio                                                 | 26,880                                 | -                       | 26,880                                  |
| Total pasivos y patrimonio                                       | 1,250,324                              | -                       | 1,250,324                               |

# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

| Ref.                                                             | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NEC | Ajustes | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
| (US Dólares)                                                     |                                             |         |                                              |
| <b>Activos</b>                                                   |                                             |         |                                              |
| <b>Activos corrientes:</b>                                       |                                             |         |                                              |
| Efectivo en caja y bancos                                        | 853                                         | -       | 853                                          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                  | 160,781                                     | -       | 160,781                                      |
| Inventarios                                                      | 212,743                                     | -       | 212,743                                      |
| Activos por impuestos corrientes                                 | 102,926                                     | -       | 102,926                                      |
| Total activos corrientes                                         | 477,303                                     | -       | 477,303                                      |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                    |                                             |         |                                              |
| Propiedades y equipos, neto                                      | 911,737                                     | -       | 911,737                                      |
| Activos biológicos, plantaciones en proceso                      | 336,859                                     | -       | 336,859                                      |
| Otros activos, depósitos en garantía                             | 2,000                                       | -       | 2,000                                        |
| Total activos no corrientes                                      | 1,250,596                                   | -       | 1,250,596                                    |
| Total activos                                                    | 1,727,899                                   | -       | 1,727,899                                    |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                      |                                             |         |                                              |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                       |                                             |         |                                              |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                 | 399,955                                     | -       | 399,955                                      |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas | 442,194                                     | -       | 442,194                                      |
| Pasivos por impuestos corrientes                                 | 2,991                                       | -       | 2,991                                        |
| Total pasivos corrientes                                         | 845,140                                     | -       | 845,140                                      |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                     |                                             |         |                                              |
| Cuentas por pagar a accionistas, partes y compañías relacionadas | 858,626                                     | -       | 858,626                                      |
| Obligación por beneficios definidos                              | 2,458                                       | -       | 2,458                                        |
| Total pasivos no corrientes                                      | 861,084                                     | -       | 861,084                                      |
| Total pasivos                                                    | 1,706,224                                   | -       | 1,706,224                                    |
| <b>Patrimonio:</b>                                               |                                             |         |                                              |
| Capital pagado                                                   | 30,000                                      | -       | 30,000                                       |
| Reserva legal                                                    | 612                                         | -       | 612                                          |
| Déficit acumulado:                                               |                                             |         |                                              |
| Reserva de capital                                               | 4,598                                       | -       | 4,598                                        |
| Déficit acumulado                                                | (13,535)                                    | -       | (13,535)                                     |
| Total patrimonio                                                 | 21,675                                      | -       | 21,675                                       |
| Total pasivos y patrimonio                                       | 1,727,899                                   | -       | 1,727,899                                    |



RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

|                                      | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>Ref. NEC | Ajustes | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
|                                      |                                                  |         | (US Dólares)                                 |
| Ingresos:                            |                                                  |         |                                              |
| Ventas de cacao                      | 6,003                                            | -       | 6,003                                        |
| Ventas de equipos                    | 414,400                                          | -       | 414,400                                      |
| Alquiler de maquinarias              | 308,355                                          | -       | 308,355                                      |
| Costo de ventas                      | (640,717)                                        | -       | (640,717)                                    |
| Utilidad bruta                       | 88,041                                           | -       | 88,041                                       |
| Gastos de administración             | (87,544)                                         | -       | (87,544)                                     |
| Costos financieros                   | (10,207)                                         | -       | (10,207)                                     |
| Otros ingresos, neto                 | 4,505                                            | -       | 4,505                                        |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | (5,205)                                          | -       | (5,205)                                      |
| Impuesto a la renta                  | -                                                | -       | -                                            |
| Utilidad neta del año                | (5,205)                                          | -       | (5,205)                                      |
| Total resultado integral del año     | (5,205)                                          | -       | (5,205)                                      |

**Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011**

Al 1 de enero y 31 de Diciembre del 2011, no existen ajustes en la conciliación del patrimonio de acuerdo a NEC en relación al patrimonio de acuerdo a NIIF.

**Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011 | 1 de Enero<br>2011 |
|--------|-------------------------|------|--------------------|
|        | (US Dólares)            |      |                    |
|        | (Reexpresado Nota 3)    |      |                    |
| Caja   | 550                     | -    | 350                |
| Bancos | 38,919                  | 853  | 12,089             |
|        | 39,469                  | 853  | 12,439             |

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                                | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011    | 1 de Enero<br>2011 |
|--------------------------------|-------------------------|---------|--------------------|
|                                | (US Dólares)            |         |                    |
|                                | (Reexpresado Nota 3)    |         |                    |
| Deudores comerciales:          |                         |         |                    |
| Clientes                       | 92,915                  | 162,636 | 78,238             |
| Provisión para cuentas dudosas | (3,127)                 | (3,127) | (1,609)            |
| Subtotal                       | 89,788                  | 159,509 | 76,629             |
| Otras cuentas por cobrar:      |                         |         |                    |
| Anticipo de proveedores        | 3,282                   | -       | 10,000             |
| Empleados                      | 2,677                   | 733     | 1,605              |
| Otras                          | -                       | 539     | 2,002              |
| Total                          | 95,747                  | 160,781 | 90,236             |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por alquiler de maquinarias, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

|                                  | 2012                 | 2011    |
|----------------------------------|----------------------|---------|
|                                  | (US Dólares)         |         |
|                                  | (Reexpresado Nota 3) |         |
| Saldo al principio del año       | (3,127)              | (1,609) |
| Provisión con cargo a resultados | -                    | (1,518) |
| Saldo al final del año           | (3,127)              | (3,127) |

RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

|                | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|----------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Por vencer     | <b>48,709</b>                   | 119,640     | 46,238                     |
| Vencidos:      |                                 |             |                            |
| 1 - 30         | -                               | -           | 32,000                     |
| 31 - 60        | <b>1,664</b>                    | -           | -                          |
| 91 en adelante | <b>42,542</b>                   | 42,996      | -                          |
|                | <b>92,915</b>                   | 162,636     | 78,238                     |

**6. Inventarios**

Los inventarios consistían de lo siguiente:

|                                        | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|----------------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                                        | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                                        | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Maquinarias                            | <b>201,757</b>                  | 196,453     | -                          |
| Fertilizantes, repuestos, y accesorios | <b>17,346</b>                   | 9,431       | 6,856                      |
| Otros                                  | <b>500</b>                      | 500         | 500                        |
| En tránsito                            | -                               | 6,359       | -                          |
|                                        | <b>219,603</b>                  | 212,743     | 7,356                      |

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 120 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.



# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

|                                    | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011     | 1 de Enero<br>2011 |
|------------------------------------|-------------------------|----------|--------------------|
|                                    | (US Dólares)            |          |                    |
|                                    | (Reexpresado Nota 3)    |          |                    |
| Costo o valuación                  | 1,031,856               | 974,513  | 910,191            |
| Depreciación acumulada y deterioro | (89,849)                | (62,776) | (7,371)            |
|                                    | 942,007                 | 911,737  | 902,820            |
| Clasificación:                     |                         |          |                    |
| Terrenos                           | 515,569                 | 515,569  | 515,569            |
| Edificio                           | 7,676                   | 8,677    | 9,678              |
| Instalaciones                      | 248,168                 | 154,832  | 172,036            |
| Maquinarias y equipos              | 127,444                 | 125,838  | 194,263            |
| Muebles y enseres                  | 38,246                  | 41,868   | 10,847             |
| Equipos de computación             | 36                      | 214      | 427                |
| Vehículos                          | 4,868                   | 6,059    | -                  |
| En proceso                         | -                       | 58,680   | -                  |
|                                    | 942,007                 | 911,737  | 902,820            |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                            | Terrenos     | Edificio | Instalaciones | Maquinaria<br>y Equipos<br>al Costo | Muebles y<br>Enseres<br>al Costo | Equipos de<br>Computación<br>al Costo | Vehículos<br>al Costo | En proceso | Total     |
|--------------------------------------------|--------------|----------|---------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------|-----------|
|                                            | (US Dólares) |          |               |                                     |                                  |                                       |                       |            |           |
| <b>Costo o valuación:</b>                  |              |          |               |                                     |                                  |                                       |                       |            |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010         | 515,569      | 10,012   | 172,036       | 198,376                             | 13,558                           | 640                                   | -                     | -          | 910,191   |
| Adiciones                                  | -            | -        | -             | -                                   | 36,651                           | -                                     | 6,491                 | 58,680     | 101,822   |
| Ventas y/o retiros                         | -            | -        | -             | (37,500)                            | -                                | -                                     | -                     | -          | (37,500)  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011         | 515,569      | 10,012   | 172,036       | 160,876                             | 50,209                           | 640                                   | 6,491                 | 58,680     | 974,513   |
| Adiciones                                  | -            | -        | 20,434        | 69,760                              | 4,107                            | -                                     | -                     | 31,936     | 126,237   |
| Ventas y/o retiros                         | -            | -        | -             | (68,894)                            | -                                | -                                     | -                     | -          | (68,894)  |
| Transferencia                              | -            | -        | 90,616        | -                                   | -                                | -                                     | -                     | (90,616)   | -         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012         | 515,569      | 10,012   | 283,086       | 161,742                             | 54,316                           | 640                                   | 6,491                 | -          | 1,031,856 |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro:</b> |              |          |               |                                     |                                  |                                       |                       |            |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010         | -            | (334)    | -             | (4,113)                             | (2,711)                          | (213)                                 | -                     | -          | (7,371)   |
| Gastos por depreciación                    | -            | (1,001)  | (17,204)      | (35,925)                            | (5,630)                          | (213)                                 | (432)                 | -          | (60,405)  |
| Ventas y/o retiros                         | -            | -        | -             | 5,000                               | -                                | -                                     | -                     | -          | 5,000     |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011         | -            | (1,335)  | (17,204)      | (35,038)                            | (8,341)                          | (426)                                 | (432)                 | -          | (62,776)  |
| Gastos por depreciación                    | -            | (1,001)  | (17,714)      | (27,385)                            | (7,729)                          | (178)                                 | (1,191)               | -          | (55,198)  |
| Ventas y/o retiros                         | -            | -        | -             | 28,125                              | -                                | -                                     | -                     | -          | 28,125    |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012         | -            | (2,336)  | (34,918)      | (34,298)                            | (16,070)                         | (604)                                 | (1,623)               | -          | (89,849)  |

RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Activos Biológicos, Plantaciones en Proceso**

Los activos biológicos, plantaciones consisten de lo siguiente:

|                              | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                              | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                              | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Plantaciones de cacao        | <b>336,859</b>                  | 336,859     | -                          |
| Plantaciones en proceso      | <b>146,780</b>                  | -           | 161,138                    |
| Amortización de plantaciones | <b>(22,457)</b>                 | -           | -                          |
|                              | <b>461,182</b>                  | 336,859     | 161,138                    |

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las plantaciones en proceso representan la acumulación de los costos incurridos en la preparación del suelo, siembra y mantenimiento del cultivo.

**9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                       | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|-----------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                       | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                       | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Proveedores           | <b>327,183</b>                  | 346,014     | 44,665                     |
| Anticipos de clientes | <b>6</b>                        | 32,236      | -                          |
| Beneficios sociales   | <b>11,150</b>                   | 8,126       | 1,922                      |
| Otras                 | <b>31,675</b>                   | 13,579      | 6,728                      |
|                       | <b>370,014</b>                  | 399,955     | 53,315                     |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Anticipos de clientes representaban principalmente anticipo recibidos para alquiler de maquinarias.

El movimiento de la cuenta beneficios sociales por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

# RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|                                                          | <b>Beneficios<br/>Sociales</b><br>(US Dólares) |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)      | 1,922                                          |
| Provisiones                                              | 24,426                                         |
| Pagos                                                    | (18,222)                                       |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3) | 8,126                                          |
| Provisiones                                              | 40,258                                         |
| Pagos                                                    | (37,234)                                       |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                       | 11,150                                         |

### 10. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Accionistas, Partes y Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar con accionistas, partes y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

|                       | Naturaleza de<br>la Relación | País    | 31 de Diciembre<br>2012 | 31 de Diciembre<br>2011 | 1 de Enero<br>2011 |
|-----------------------|------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
|                       |                              |         |                         | (US Dólares)            |                    |
|                       |                              |         |                         | (Reexpresado Nota 3)    |                    |
| Por pagar:            |                              |         |                         |                         |                    |
| ECUAIRE S. A.         | Relacionada                  | Ecuador | 251,167                 | 232,195                 | 349,100            |
| PESQUERA BAJOU S. A.  | Relacionada                  | Ecuador | 635                     | 635                     | 636                |
| PACIFICTUNA S. A.     | Relacionada                  | Ecuador | 48,030                  | 31,277                  | 16,035             |
| ECUAFLEX              | Relacionada                  | Ecuador | 35                      | 35                      | 35                 |
| AGROTUR CIA. LTDA.    | Relacionada                  | Ecuador | -                       | -                       | 10                 |
| HIDALGO ROMERO JOSE   | Parte                        | Ecuador | 3,077                   | 3,077                   | 3,077              |
| HIDALGO ELIANA        | Parte                        | Ecuador | 77,000                  | 77,000                  | -                  |
| HIDALGO LOURDES C.    | Parte                        | Ecuador | 97,975                  | 97,975                  | -                  |
| HIDALGO ROMERO XAVIER | Accionista                   | Ecuador | 282,896                 | 232,896                 | 263,614            |
| DE HIDALGO ROSSANA    | Accionista                   | Ecuador | 405,000                 | 405,000                 | 162,496            |
| HIDALGO V. ROSSANA    | Accionista                   | Ecuador | 244,665                 | 200,000                 | 207,496            |
| PEREZ PEREZ MIGUEL A. | Accionista                   | Ecuador | 45,730                  | 20,730                  | 165,227            |
|                       |                              |         | <b>1,456,210</b>        | <b>1,300,820</b>        | <b>1,167,726</b>   |
| Clasificación:        |                              |         |                         |                         |                    |
| Corriente             |                              |         | 477,919                 | 442,194                 | 368,893            |
| No corriente          |                              |         | 978,291                 | 858,626                 | 798,833            |
|                       |                              |         | <b>1,456,210</b>        | <b>1,300,820</b>        | <b>1,167,726</b>   |



## RIPOLI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada y Accionista (continuación)

Las cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento e interés del 12%. Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía RIPOLI S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 11. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011    | 1 de Enero<br>2011 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------|
|                                                           | (US Dólares)            |         |                    |
|                                                           | (Reexpresado Nota 3)    |         |                    |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                         |         |                    |
| Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar retenciones   | 51,637                  | 68,410  | 51,104             |
| Retenciones en la fuente                                  | 43,383                  | 34,516  | 23,231             |
|                                                           | 95,020                  | 102,926 | 74,335             |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                         |         |                    |
| Impuesto al valor agregado - retenciones                  | 4,292                   | 605     | 1,096              |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 1,214                   | 2,386   | 1,307              |
|                                                           | 5,506                   | 2,991   | 2,403              |

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

## RIPOLI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta

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

|                                              | 2012                | 2011                            |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
|                                              | <i>(US Dólares)</i> |                                 |
|                                              |                     | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |
| Pérdida antes de impuesto a la renta         | (4,196)             | (5,205)                         |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b> |                     |                                 |
| Gastos no deducibles                         | 2543                | 216                             |
| Amortización de pérdidas de años anteriores  |                     |                                 |
| Utilidad gravable                            | (1,653)             | (4,989)                         |
| Tasa de impuesto                             | 23%                 | 24%                             |
| Impuesto a la renta causado                  | -                   | -                               |
| Impuesto a la renta mínimo por pagar         | 8,243               | 4,420                           |

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía considera el anticipo mínimo como crédito tributario.

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.



RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                                                         | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011  | 1 de Enero<br>2011 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------|--------------------|
|                                                         | (US Dólares)            |       |                    |
|                                                         | (Reexpresado Nota 3)    |       |                    |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo            | 5,108                   | 2,141 | -                  |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | 711                     | 317   | -                  |
|                                                         | 5,819                   | 2,458 | -                  |

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

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

|                                              | 2012         | 2011  |
|----------------------------------------------|--------------|-------|
|                                              | (US Dólares) |       |
| Saldo al principio del año                   | 2,141        | -     |
| Costo de los servicios del período corriente | 1,860        | 431   |
| Costo por intereses,                         | 150          | 41    |
| Ganancias actuariales                        | 957          | 1,669 |
| Saldo al fin del año                         | 5,108        | 2,141 |

RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

*Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

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

|                                              | 2012         | 2011 |
|----------------------------------------------|--------------|------|
|                                              | (US Dólares) |      |
| Saldo al principio del año                   | 317          | -    |
| Costo de los servicios del período corriente | 432          | 88   |
| Costo por intereses                          | 22           | 6    |
| Pérdidas (ganancias) actuariales             | (60)         | 223  |
| Saldo al fin del año                         | 711          | 317  |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

|                                  | 2012                    | 2011  |
|----------------------------------|-------------------------|-------|
|                                  | (US Dólares)            |       |
|                                  | (Reexpresado<br>Nota 3) |       |
| Costo actual del servicio        | 2,292                   | 519   |
| Intereses sobre la obligación    | 172                     | 47    |
| Pérdidas (ganancias) actuariales | 897                     | 1,892 |
|                                  | 3,361                   | 2,458 |

**13. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

RIPOLI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Gestión de Riesgos Financieros (continuación)*

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).



## RIPOLI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Crédito (continuación)*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 14. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 30.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

#### 15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                            | 2012                    | 2011          |
|----------------------------|-------------------------|---------------|
|                            | (US Dólares)            |               |
|                            | (Reexpresado<br>Nota 3) |               |
| Sueldos y beneficios       | 66,291                  | 47,501        |
| Servicios prestados        | 7,164                   | 8,458         |
| Reparación y mantenimiento | 6,781                   | 7,017         |
| Teléfono                   | 1,894                   | 3,696         |
| Bonificación               | -                       | 2,818         |
| Luz                        | 892                     | 1,300         |
| Suministros y materiales   | 3,052                   | 1,100         |
| Otros                      | 21,665                  | 15,654        |
|                            | <u>107,739</u>          | <u>87,544</u> |

RIPOLI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---