

AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Opinión	2
Estado de situación financiera	4-5
Estado del resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de de AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Consultoría y Auditoría Contable

**SC-RNAE-814
Mayo 3, 2013**



**Ing. CPA Cecibel Grau Vinuesa
Registro No. 11.186**

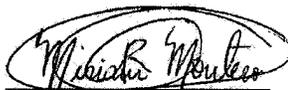
AGRÍCOLA OFICIAL S. A AGROFICIAL

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre 31,	
		2012	2011
		(en miles de dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	925	489
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.855	1.523
Inventarios	6	3.713	4.865
Activos por impuestos corrientes	11	1.079	763
Total activos corrientes		<u>7.572</u>	<u>7.640</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:			
Terrenos	7	53	312
Obras en curso		56	209
Edificios		1.957	2.408
Maquinarias y equipos		8.247	10.013
Muebles y enseres		340	410
Equipos de computación		98	103
Vehículos		242	418
Subtotal		10.993	13.873
Depreciación acumulada		(3.876)	(4.791)
Deterioro acumulado		(32)	(109)
Total		<u>7.085</u>	<u>8.973</u>
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	11	50	134
INVERSIONES EN ASOCIADAS	8	320	405
OTROS ACTIVOS		40	146
TOTAL		<u>15.067</u>	<u>17.298</u>


Ing. Federico Arenas Pilataxi
Gerente General

PASIVOS	NOTAS	Diciembre 31,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	3.871	5.147
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1.778	1.094
Provisiones	12	328	264
Pasivos por impuestos corrientes	11	39	31
Total		<u>6.016</u>	<u>6.536</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	732	
Cuentas por pagar accionistas	13	802	2.400
Obligaciones por beneficios definidos	14	489	427
Pasivo por impuesto diferido		1.029	1.344
Total		<u>3.052</u>	<u>4.171</u>
Total pasivos		<u>9.068</u>	<u>10.707</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	640	640
Reservas		207	207
Aportes para futuras capitalizaciones		2.239	3.484
Utilidades retenidas		2.913	2.260
Total patrimonio		<u>5.999</u>	<u>6.591</u>
TOTAL		<u><u>15.067</u></u>	<u><u>17.298</u></u>


 Ing. Miriam Montero R.
 Contadora General

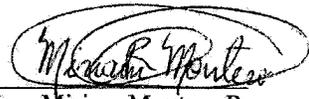
Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA OFICIAL S. A AGROFICIAL

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	NOTAS	Diciembre 31,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de dólares)			
VENTAS		14.618	13.358
COSTO DE VENTAS	16	<u>(12.824)</u>	<u>(12.350)</u>
MARGEN BRUTO		1.794	1.008
Gastos de ventas	16	(824)	(657)
Gastos administrativos	16	(612)	(799)
Gastos financieros		(179)	(141)
Participación de trabajadores	16	(45)	
Otros ingresos		<u>122</u>	<u>77</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		256	(512)
Menos gasto por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(48)	
Diferido		<u>21</u>	
UTILIDAD NETA, (PÉRDIDA)		<u>229</u>	<u>(512)</u>


Ing. Federico Arenas Filataxi
Gerente General

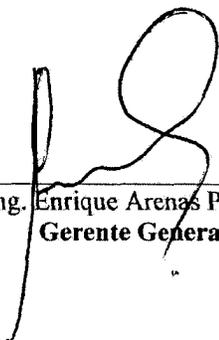

Ing. Miriam Montero R.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

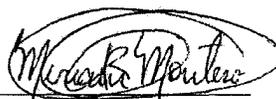
AGRÍCOLA OFICIAL S. A AGROFICIAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	Aportes para futuras capitalizaciones (en miles de dólares)	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2010	640	143	1.084	2.767	4.634
Compensación de crédito			2.400		2.400
Pérdida				(512)	(512)
Inversión en asociada		64			64
Ajuste por adopción de NIIF				5	5
Diciembre 31, 2011	640	207	3.484	2.260	6.591
Absorción pérdidas			(1.069)	1.069	0
Escisión, Nota 2			(176)	(645)	(821)
Utilidad neta				229	229
Diciembre 31, 2012	640	207	2.239	2.913	5.999



Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General



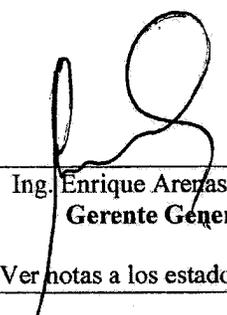
Ing. Miriam Montero R.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA OFICIAL S. A AGROFICIAL

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>NOTAS</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	14.748	13.473
Pagos a proveedores y empleados	(13.361)	(13.776)
Intereses pagados	(185)	(134)
Impuesto a la renta	(161)	(135)
Otros ingresos	160	127
Flujo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1.201</u>	<u>(445)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, planta y equipos	(364)	(300)
Activos biológicos	(107)	65
Otros activos		128
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(471)</u>	<u>(107)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras corrientes	(1.026)	760
Obligaciones financieras largo plazo	732	(360)
Flujo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(294)</u>	<u>400</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta	436	(152)
Saldos al inicio del año	<u>489</u>	<u>641</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	4	<u>925</u>
		<u>489</u>


Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General


Ing. Miriam Montero R.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL, fue constituida en Ecuador el 15 noviembre de 1991. Su actividad principal hasta el 29 de diciembre de 2012 incluyó el cultivo, además del procesamiento y comercialización de frutas tropicales principalmente en el mercado externo. A partir de esa fecha, en virtud de la escisión comentada en la nota 2, su actividad principal es el procesamiento y comercialización de frutas tropicales.

2. ESCISIÓN DE LA ACTIVIDAD AGRÍCOLA

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, en sesión realizada el 31 de octubre de 2012, aprobó escindir del estado de situación financiera de Agrícola Oficial S. A. (AGROFICIAL), activos, pasivos y parte de sus cuentas patrimoniales; para crear con la separación de estas cuentas una nueva entidad que se denominará Guamangua S.A. El trámite societario, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.SC-IJ-DJCPTE-G-120008101 emitida el 26 de diciembre de 2012, e inscrito en el Registro Mercantil el 28 de diciembre de 2012.

Las partidas escindidas de Agrícola Oficial S. A. (AGROFICIAL), fueron transferidas por su valor en libros en diciembre 31 de 2012 y tuvieron el efecto de disminuir las siguientes cuentas de activos, pasivos y patrimonio, en US\$3.1 millones; 2.3 millones y 0.8 millones respectivamente

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. Bases de preparación

Los estados financieros de AGRÍCOLA OFICIAL S. A. AGROFICIAL., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros

3.3. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos representan activos financieros líquidos, tales como efectivo, depósitos en bancos e inversiones a la vista.

3.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

3.5. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Están valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

3.6. Propiedades, Planta y Equipos

3.6.1. Medición al momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

3.6.2. Medición posterior al reconocimiento, modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de mantenimiento se registran a resultados en el periodo en que se producen y las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

3.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año. El efecto de cualquier cambio en el estimado, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles aplicadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios, instalaciones, sistema de riego	60
Maquinarias y equipos	25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

3.6.4. Retiro o venta de propiedades planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra por un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

3.8. Inversión en asociadas

La Compañía mide su inversión en asociadas inicialmente al costo y posteriormente de acuerdo con el método de participación. De acuerdo con el método de participación, las ganancias o pérdidas de la compañía emisora de las acciones son reconocidas en los resultados del año, excepto cuando la misma se encuentra en etapa pre-operacional, los cambios registrados en el patrimonio de esta compañía, diferente de las ganancias o pérdidas generadas, son registrados directamente al patrimonio de sus accionistas. Los dividendos que se distribuyan posteriormente en efectivo son contabilizados como menor valor de la inversión.

3.9. Impuestos

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

3.9.1. Impuesto corriente

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

3.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El un activo por impuesto diferido se reconoce, por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

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

3.10. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.12. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.13. Beneficios a empleados

3.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

3.13.2. Participación a trabajadores

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

3.14. Reconocimiento de ingresos

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

3.14.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.14.2. Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones, es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

3.15. Costos y Gastos

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

3.16. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.17. Normas nuevas y revisadas sin efecto material en los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

3.18. Normas nuevas y revisadas pero aún no efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participa - participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, representan efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales y otras, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Comerciales	1.505	1.396
Anticipo a proveedores locales	280	65
Relacionadas	58	62
Otras	<u>12</u>	<u> </u>
Total	<u>1.855</u>	<u>1.523</u>

Los plazos de las cuentas por cobrar comerciales locales y del exterior, se realizan a plazos entre 8 y 30 días y 45 a 60 días, respectivamente, no generan intereses y se resumen a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Clientes locales	501	293
Clientes del exterior	<u>1.004</u>	<u>1.103</u>
Total	<u>1.505</u>	<u>1.396</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Productos terminados	2.301	3.118
Productos en proceso	224	800
Materias primas	724	588
Materiales, repuestos y otros	384	325
En tránsito	<u>80</u>	<u>34</u>
Total	<u>3.713</u>	<u>4.865</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de propiedades, planta y equipos es como sigue:

<u>COSTO</u>	En miles de dólares							Total
	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	En Proceso	
Saldo al 1-1-2011	312	2.408	9.981	101	397	404		13.603
Compras y/o adiciones			52	7	16	25	237	337
Ventas y/o bajas			(20)	(3)	(3)	(11)		(37)
Ajustes y/o Reclasificaciones				(2)			(28)	(30)
Saldo al 31-12-2011	312	2.408	10.013	103	410	418	209	13.873
Compras y/o adiciones			15	8	3	46	292	364
Ventas y/o bajas			(125)	(1)	(14)	(87)		(227)
Escisión, nota 2	(259)	(456)	(1.878)	(15)	(61)	(135)	(317)	(3.121)
Ajustes y/o Reclasificaciones		5	222	3	2		(128)	104
Saldo al 31-12-2012	53	1.957	8.247	98	340	242	56	10.993
DEPRECIACIÓN								
Saldo al 1-1-2011		(274)	(3.367)	(86)	(301)	(370)		(4.398)
Gasto de depreciación		(24)	(364)	(11)	(15)	(14)		(428)
Ventas y/o bajas			19	4	2	10		35
Saldo al 31-12-2011		(298)	(3.712)	(93)	(314)	(374)		(4.791)
Gasto de depreciación		(24)	(374)	(7)	(15)	(15)		(435)
Ventas y/o bajas			65		13	86		164
Escisión, nota 2		84	900	13	57	132		1.186
Saldo al 31-12-2012		(238)	(3.121)	(87)	(259)	(171)		(3.876)
DETERIORO								
Saldo al 1-1-2011			(302)					(302)
Ventas y/o bajas			193					193
Saldo al 31-12-2011		0	(109)	0	0	0		(109)
Ventas y/o bajas			8					8
Escisión, Nota 2			69					69
Saldo al 31-12-2012		0	(101)	0	0	0		(32)

Durante el año 2012, adiciones representa principalmente el costo del sistema de riego de 35 hectáreas por US\$180; y, vehículos correspondiente al costo de dos montacargas por US\$45.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un detalle de las inversiones en asociadas es como sigue:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto Diciembre 31,		Valor patrimonial proporcional Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Amerifoods S. A.	20%	20%	32	26
Com.Prod. Agroindustriales y Derivados S.A.		30%		73
Tropicalimentos S. A.	20%	20%	288	214
Productora del Austro S.A. Produaustro		2%		92
Total			<u>320</u>	<u>405</u>

Durante el año 2012 la Compañía vendió la participación en Productora del Austro S.A. Produaustro y transfirió por su valor en libros, la participación en Com. Prod. Agroindustriales y Derivados S.A. a la compañía Guamangua S. A., entidad que surge del proceso de escisión, aprobado por la Superintendencia de compañías en diciembre de 2012 (ver nota 2).

Adicionalmente, durante el año 2012, se reconoció en los resultados integrales US\$80 mil correspondiente a la participación en las utilidades netas reportadas por las asociadas.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Banco del Exterior</u>		
Plazos entre 182 y 185 días; tasas de interés anual entre el 0,68% y 0,99% (0,65% y 1,05% en 2011)	3.050	3.300
Plazo 3 años y tasa de interés anual del 3,5%; con 9 dividendos, el primero de los cuales vence en el día 370 y los demás con vencimientos trimestrales hasta el año 2015	732	360
<u>Bancos locales</u>		
Plazos entre 180 y 182 días; tasas de interés anual entre el 7,75% y 8,5% (7% y 8% en 2011)	800	1.460
<u>Intereses</u>	<u>21</u>	<u>27</u>
Total	<u>4.603</u>	<u>5.147</u>
Clasificación:		
Corriente	3.871	5.147
No Corriente	<u>732</u>	
Total	<u>4.603</u>	<u>5.147</u>

Durante el año 2012, la compañía registró en resultados intereses devengados por US\$139 mil.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Proveedores	1.627	918
Otras	<u>151</u>	<u>176</u>
Total	<u>1.778</u>	<u>1.094</u>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar terceros, por compra de materias primas, suministros, materiales y servicios.

11. IMPUESTOS

11.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente y otros	590	479
Crédito tributario de IVA	439	234
Reclamos Fiscales	<u>50</u>	<u>50</u>
Total	<u>1.079</u>	<u>763</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA por pagar y retenciones	(21)	(19)
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	<u>(18)</u>	<u>(12)</u>
Total	<u>(39)</u>	<u>(31)</u>

11.2. Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros, neta de participación neta de participación a trabajadores	256	(512)
Ajustes efectos de conversión NIIF	<u>(68)</u>	<u>—</u>
Utilidad contable antes de Impuesto a la Renta	188	(512)
Gastos no deducibles	306	80
Ingresos exentos	(80)	(9)
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	12	
Amortización de pérdidas tributarias (2)	(71)	
Beneficios tributarios	<u>(147)</u>	<u>(154)</u>
Utilidad gravable, (Pérdida final)	<u>208</u>	<u>(595)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>48</u>	
Anticipo calculado (3)	<u>158</u>	<u>132</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>48</u>	

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

El anticipo de impuesto a la renta del año 2012 fue cancelado US\$141 mil en efectivo en los meses de julio y septiembre, y el saldo de US\$17 mil, mediante compensación con retenciones en la fuente, en cumplimiento de legislaciones legales ecuatorianas vigentes.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y están abiertas para su revisión las correspondientes a los años 2010 hasta 2012.

11.3. Saldos del impuesto diferido

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Escisión Nota 2	Saldos al fin del año
(en miles de dólares)				
Año 2012				
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Provisión para jubilación patronal y desahucio	<u>134</u>	(84)		<u>50</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Propiedades, planta y equipo	<u>(1,344)</u>	<u>105</u>	<u>210</u>	<u>(1,029)</u>
Impuesto reconocido en resultados		<u>21</u>		

Año 2011

<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Provisión para jubilación patronal y Desahucio	<u>285</u>	(151)		<u>134</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Propiedades, planta y equipo	<u>(1,365)</u>	<u>21</u>		<u>(1,344)</u>
Impuesto reconocido en resultados		<u>(130)</u>		

11.4. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de dólares)		
Gasto del impuesto corriente	(48)	
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen de partidas temporarias	<u>21</u>	
Total gasto de impuestos	<u><u>27</u></u>	

11.5. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Participación de trabajadores	45	
Beneficios sociales	<u>283</u>	<u>264</u>
Total	<u>328</u>	<u>264</u>

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, estas cuentas no generan intereses y no tienen establecida fecha de vencimiento.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Jubilación patronal	365	313
Bonificación por desahucio	<u>124</u>	<u>114</u>
Total	<u>489</u>	<u>427</u>

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

El movimiento en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Saldo al inicio del año	313	259
Costo del servicio del periodo corriente		85
Ajustes	<u>52</u>	<u>(31)</u>
Total	<u>365</u>	<u>313</u>

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

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Saldo al inicio del año	114	96
Costo del servicio del periodo corriente	<u>10</u>	<u>18</u>
Total	<u>124</u>	<u>114</u>

15. PATRIMONIO

15.1. Capital social – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 640.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

15.2. Reservas valuación de inversiones – Representa el efecto proporcional de cambios en el patrimonio de compañías relacionadas, en las cuales la Compañía mantiene participación accionaria.

15.3. Aportes para futuras capitalizaciones – Representan compromisos para futuras capitalizaciones, constituidos mediante compensación de créditos. Durante el año 2012, los accionistas de la Compañía celebraron Juntas en las cuales dispusieron utilizar esta cuenta para:

- Absorción de pérdidas acumuladas por US\$1.069 mil, según Junta General Ordinaria celebrada el 19 de marzo de 2012
- Transferencia a la entidad escindida por US\$176 mil, según Junta General Extraordinaria celebrada el 31 de octubre de 2012, Ver nota 2.

15.4. Utilidades retenidas – Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Utilidades retenidas distribuibles, (Déficit acumulado)	229	(1,069)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>2,684</u>	<u>3,329</u>
Total	<u>2,913</u>	<u>2,260</u>

Durante el año 2012, los Accionistas de la Compañía en la Junta General celebrada el 19 de marzo de 2012, dispusieron utilizar US\$1.069 mil de la cuenta Aportes para futuros aumentos de capital, para absorber pérdidas acumuladas de años anteriores por ese importe.

El saldo de la cuenta "*Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF*" incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF y según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 31 de octubre de 2012, resolvió transferir de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, US\$176 mil a Guamangua S.A., entidad que se originó del proceso de escisión legalizado en diciembre 28 de 2012, ver nota 2.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos reportados en el estado del resultado integral, es como siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Costo de ventas	12.824	12.350
Gastos de administración	612	656
Gastos de ventas	824	799
Gastos financieros	179	141
Participación de trabajadores en utilidades	45	0
Total	<u>14.484</u>	<u>13.947</u>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Consumos de materia prima	6.045	6.528
Sueldos y beneficios a trabajadores	4.681	4.605
Servicios básicos	<u>828</u>	<u>766</u>
Subtotal	<u>11.554</u>	<u>11.899</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
Subtotal	11.554	11.899
Mantenimiento, combustibles y lubricantes	659	646
Depreciación	435	428
Suministros y materiales	326	331
Honorarios profesionales	184	187
Gastos financieros	179	141
Seguros Generales	106	93
Otros	<u>1.041</u>	<u>222</u>
Total	<u>14.484</u>	<u>13.947</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y principales transacciones con compañías relacionadas, determinadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</u>		
Tropicalimentos S. A.	36	38
Ecuavegetal S. A.	27	
Veconsa S. A.	40	40
Constructora Internacional Cía. Ltda.	58	58
Otras (individualmente inmateriales)	<u>17</u>	<u>3</u>
Total	<u>178</u>	<u>139</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</u>		
Amerifoods S. A.	14	25
Fábrica de Envases S. A. FADESA	29	23
Otras (individualmente inmateriales)	<u>2</u>	<u>5</u>
Total	<u>45</u>	<u>53</u>
<u>Cuentas por pagar accionista:</u>		
Senoicca Industrial Co. Limited	<u>802</u>	<u>2.400</u>

2012 2011
(en miles de dólares)

<u>Compras:</u>		
Amerifoods S. A.	125	109
Constructora del Sur S. A.	17	52
Constructora Internacional S. A.	10	10
Fábrica de envases S. A. FADESA	76	75
Prolachiv S. A.	12	17
Otras (individualmente inmateriales)	<u>2</u>	<u>25</u>
Total	<u>242</u>	<u>288</u>
 <u>Ventas:</u>		
Amerifoods S. A.	14	7
Chivería S. A.	43	41
Prolachiv S. A.		1
Veconsa S. A.	200	
Tropicalimentos S. A.	<u>39</u>	<u>76</u>
Total	<u>296</u>	<u>125</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes 3 de mayo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de abril de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación en el transcurso del mes de mayo de 2013.

