

Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
Con el Informe de los Auditores Independientes

Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.  
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios  
**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.:**

#### **Informe de los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, así como los estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

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

2. La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

### Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

### Énfasis en un Asunto

6. Sin calificar nuestra opinión, dirigimos nuestra atención a la nota 1, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 01 de enero de 2011 (fecha de transición), los que han sido efectuados conforme a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo a las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los informes de auditoría emitidos con opinión limpia el 28 de marzo de 2012, y 20 de abril de 2011, respectivamente emitido por otro auditor y los efectos más significativos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 3.

7. Dirigimos la atención al hecho que los estados financieros de Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda. fueron auditados por otros auditores al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y 2010, consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Quito-Ecuador, 03, Mayo de 2013

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568



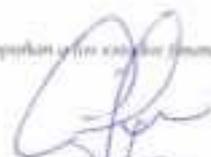
Dr. Gabriel Uvillos, Msc.  
Socio

**Agrícola Alzamora Cardoza Cía. Ltda.**  
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31		Enero 01	
	2012	2011	2011	2011
		(Cifras comparadas)		(Cifras comparadas)
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 6)	US\$ 913.389	US\$ 1.764.594	US\$ 670.999	
Depósitos en el exterior (nota 7)	49.975	49.975	-	
Cuentas por cobrar (nota 8)	1.513.894	1.233.205	1.282.952	
Inventarios (nota 9)	1.098.673	419.110	813.696	
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	384.193	478.413	459.708	
Seguros pagados por anticipado	22.627	18.704	14.604	
<b>Total activos corrientes</b>	<b>US\$ 3.982.750</b>	<b>US\$ 3.964.007</b>	<b>US\$ 3.201.957</b>	
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, planta y equipo, neto (nota 11)	US\$ 5.779.377	US\$ 4.346.815	US\$ 4.593.115	
Propiedad de inversión (nota 12)	821.423	-	-	
Activos biológicos (nota 13)	2.029.490	510.035	-	
Inversiones a largo plazo (nota 14)	12.500	3.500	3.500	
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>US\$ 8.642.790</b>	<b>US\$ 4.860.350</b>	<b>US\$ 4.596.615</b>	
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 12.625.540</b>	<b>US\$ 8.826.357</b>	<b>US\$ 7.800.572</b>	
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones bancarias de corto plazo (nota 15)	US\$ 18.162	US\$ 252.452	US\$ 311.289	
Cuentas por pagar (nota 16)	800.398	848.774	497.983	
Participación trabajadores	301.289	329.213	252.643	
Impuestos a la renta (nota 20)	94.205	205.007	191.825	
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (nota 17)	143.255	103.176	135.394	
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>US\$ 1.442.309</b>	<b>US\$ 1.738.622</b>	<b>US\$ 1.389.126</b>	
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones bancarias de largo plazo (nota 18)	2.638.684	-	-	
Jubilación patronal y desahucio (nota 19)	US\$ 340.647	US\$ 246.573	US\$ 179.473	
Pasivo por impuesto diferido (nota 20)	514.084	572.073	630.683	
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>US\$ 3.501.414</b>	<b>US\$ 818.646</b>	<b>US\$ 810.157</b>	
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$ 4.943.723</b>	<b>US\$ 2.557.270</b>	<b>US\$ 2.199.284</b>	
<b>Patrimonio</b>				
Capital social (nota 21)	US\$ 1.406.752	US\$ 1.406.752	US\$ 1.406.752	
Reserva legal (nota 22)	246.752	175.679	122.137	
<b>Resultados acumulados</b>				
Reserva de capital (nota 23)	473.233	473.233	473.233	
Resultados acumulados NIIF por primera vez	(97.210)	(97.210)	(97.210)	
Aportes futuras capitalizaciones (nota 24)	821.420	-	-	
Utilidades acumuladas	1.099.752	723.029	209.308	
Utilidad del ejercicio	1.311.309	1.167.798	1.070.442	
Otros resultados integrales:				
Superávit por revaluación de propiedad	2.359.809	2.359.809	2.359.809	
<b>Total patrimonio</b>	<b>US\$ 7.681.817</b>	<b>US\$ 6.269.087</b>	<b>US\$ 5.601.289</b>	
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>US\$ 12.625.540</b>	<b>US\$ 8.826.357</b>	<b>US\$ 7.800.572</b>	

Entre los datos que acompañan a los estados financieros

  
 Ing. Alejandro Figan  
 Gerente General

  
 Ing. Elizabeth Reyes  
 Contadora

**Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda.**  
**Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	2012	Diciembre 31 2011
		(Cifras comparativas)
Ventas	US\$ 29.762.943	US\$ 24.714.673
Costo de las ventas	<u>(27.071.546)</u>	<u>(22.263.035)</u>
Utilidad bruta	2.691.396	2.451.638
(Menos) Gastos de administración y ventas	<u>(517.490)</u>	<u>(438.806)</u>
Utilidad operacional	2.173.906	2.012.832
(Menos) Gastos no operacionales	<u>(276.821)</u>	<u>(158.352)</u>
(Más) Otros ingresos	<u>34.000</u>	<u>19.784</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.931.086	1.874.264
Participación a trabajadores	<u>(301.289)</u>	<u>(329.213)</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	<u>(318.487)</u>	<u>(377.253)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>US\$ 1.311.309</u>	<u>US\$ 1.167.798</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	<u>US\$ 1.311.309</u>	<u>US\$ 1.167.798</u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Ing. Alejandro Figari  
**Gerente General**

  
 Ing. Elizabeth Reyes  
**Contadora**

Agrícola Silesaca S.A. S. de RL de CV  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2012.

Representación detallada de los Cambios (Medios de Pago)	Bancos y Cuentas Corrientes				Bancos y Cuentas de Ahorro			Otros recursos disponibles			Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Utilidades	Reserva de Capital	Reserva de Utilidades	Reserva de Capital	Reserva de Utilidades	Reserva de Capital	Reserva de Utilidades		
<b>Tabla 41</b>											
31 de marzo de 2013	1,588	1,466,792	133,113	673,232	177,232	177,232	376,126	376,126	3,376,830	3,376,830	6,011,200
Transferencia a cuentas	-	-	-	-	-	-	176,420	176,420	-	-	-
Transferencia de reserva legal	-	93,322	-	-	-	-	-	-	-	-	93,322
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,000)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,157,798
<b>Tabla 42</b>											
31 de diciembre de 2012	1,588	1,466,792	173,326	673,232	673,232	673,232	376,126	376,126	3,376,830	3,376,830	6,011,200
Transferencia de cuentas	-	-	-	-	-	-	176,420	176,420	-	-	-
Aportación reserva legal	-	71,055	-	-	-	-	-	-	-	-	71,055
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,000)
Aportes de otros recursos	-	-	-	-	-	-	631,430	631,430	-	-	631,430
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,111,308
<b>Tabla 43</b>											
31 de diciembre de 2013	1,588	1,466,792	246,792	673,232	673,232	673,232	1,006,792	1,006,792	1,006,792	1,006,792	3,686,317

Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2013

  
 Sr. Gregorio Gutierrez  
 Gerente General

  
 Sr. Gregorio Gutierrez  
 Gerente General

**Agrícola Alzamora Cía. Ltda.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Diciembre 31	
	2012	2011
	[Cifras comparativas]	
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>		
Recibido de clientes	US\$ 29.514.354	US\$ 24.772.474
Pagado a proveedores y personal	(27.439.595)	(21.572.913)
Pago de impuesto neto	(487.281)	(422.680)
Participación trabajadores	(329.213)	(252.643)
Interés pagado	(234.997)	(63.520)
Interés ganado	1.900	4.690
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.025.168	2.465.408
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedad, mobiliario vehículo y equipo	(1.933.291)	(212.971)
Plantaciones	(1.617.472)	(510.035)
Inversión	(7.000)	(49.975)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(3.557.763)	(772.981)
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones bancarias	2.401.390	(58.828)
Dividendos pagados	(720.000)	(500.000)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento	1.681.390	(558.828)
 (Disminución) aumento neto en efectivo	 (851.205)	 1.133.598
Efectivo al inicio del año	1.764.594	630.996
Efectivo al final del año <i>(nota 6)</i>	US\$ 913.389	US\$ 1.764.594

*Verse las notas que acompañan a los estados financieros*

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Alejandro Figari  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Elizabeth Reyes  
Contadora

Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Base de presentación
  - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.4) Efectivo y equivalente de efectivo
  - (2.5) Depósitos en el exterior
  - (2.6) Cuentas por cobrar
  - (2.7) Inventarios
  - (2.8) Propiedad, planta, y equipo
  - (2.9) Activos biológicos
  - (2.10) Propiedad de inversión
  - (2.11) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
  - (2.12) Impuestos
  - (2.13) Beneficios a empleados
  - (2.14) Reconocimiento de ingresos
  - (2.15) Reconocimiento de gastos
  - (2.16) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.17) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
  - (2.18) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
  - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
  - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
  - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2011
  - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Efectivo y equivalente de efectivo
- (7) Depósitos en el exterior
- (8) Cuentas por cobrar
- (9) Inventarios
- (10) Otras cuentas por cobrar
- (11) Propiedad, planta, y equipo
- (12) Propiedad de inversión
- (13) Activos biológicos
- (14) Inversiones a largo plazo
- (15) Obligaciones bancarias a corto plazo
- (16) Cuentas por pagar
- (17) Gastos acumulados y otras cuentas por pagar
- (18) Obligaciones bancarias a largo plazo
- (19) Jubilación patronal y desahucio
- (20) Determinación del impuesto a la renta
- (21) Capital social
- (22) Reserva legal
- (23) Reserva de capital
- (24) Aportes futuras capitalizaciones
- (25) Transacciones con partes relacionadas

Agrícola Alzamora Cordovez Cia. Ltda  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012

- (26) Aspectos tributarios
- (27) Eventos posteriores
- (28) Aprobación de los estados financieros

Notas a los estados financieros

(1) **Información general**

La compañía se constituyó el 4 de noviembre de 1998, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre de 1998. Su objeto social incluye: La producción, comercialización, exportación, mantenimiento y transformación en todo lo que se refiere a la producción agropecuaria, entre los cuales está la palmicultura; incluye también actividades necesarias para el objeto antes señalado como: Importar, exportar, comercializar todo tipo de productos químicos y maquinaria. En la actualidad la empresa produce en su planta extractora aceite rojo y de palmiste y se encuentra desarrollando plantaciones de palma africana

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía posee 106 empleados.

(2) **Políticas contables significativas**

2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *(Nota 5)*.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

**2.2 Base de presentación**

Los estados financieros de Agrícola Alzamora Cordovez Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012. Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

**2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**2.4 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

**2.5 Depósitos en el exterior**

Corresponde a depósitos que se encuentran en el exterior para operaciones de futuros.

**2.6 Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.6 **Cuentas por cobrar (Continuación)**

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.7 **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.8 **Propiedad, planta, y equipo**

La propiedad, planta, y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta, y equipo

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.8 Propiedad, planta, y equipo (Continuación)

**Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

La depreciación se carga para distribuir el costo de propiedad, planta, y equipo menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	<b>Años</b>
Muebles y enseres	10
Edificios	10-11
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	3-12
Vehículos	5
Equipo de oficina	10

**Retiro o venta de propiedad, planta, y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de los vehículos y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 **Activos biológicos**

Son reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro debido a que su valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, la entidad revela una descripción de tales activos biológicos y una explicación del por qué su valor razonable no puede medirse con fiabilidad

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes: Debido a que para estos activos biológicos no se encuentran disponibles precios o valores fijados por el mercado y no son fácilmente comparables con otros en el sector

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos biológicos menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada de acuerdo a criterio técnico, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	<b>Años</b>
Plantaciones año de siembra	
1995-2001	7
2004-2010	15

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

**2.10 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

**2.11 Activos financieros en instrumentos de patrimonio**

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio se miden a su valor razonable más los costos de la transacción directamente atribuibles a la compra de los mismos, en el caso de un activo que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que son liquidados mediante su entrega, son medidos al costo.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.12 **Impuestos**

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

**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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

**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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La compañía ha procedido a reconocer pasivos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos considerando la posición que mantienen la administración tributaria al respecto

2.13 **Beneficios a empleados**

2.13.1 **Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.13 Beneficios a empleados (*Continuación*)

2.13.2 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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

2.13.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

**2.15 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

**2.16 Compensación de saldos y transacciones**

- \* Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

## Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

## 2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas (Continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 16	Clasificación de equipo auxiliar	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados: Presenta cambios en el tratamiento de los planes de beneficios definidos	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
Enmienda de la NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2013
NIIF 1	Préstamos del gobierno	Enero 1, 2013
NIIF 7	Compensación de activos y pasivos financieros	Julio 1, 2012
Enmienda de la NIIF 9	Diferimiento de la fecha de inicio de su aplicación obligatoria	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	Enero 1, 2013

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas (*Continuación*)

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9.

NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación. La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (i) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costo, los asentamientos y recortes), y (ii) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a “nuevas mediciones”.

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.18 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la aplicación de la NIIF, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF en el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

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

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

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados del periodo y otros resultados integrales; y, un incremento significativo de la información incluida en las Notas explicativas a los estados financieros.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2011, se han contabilizado al 01 de enero del 2012.

## Notas a los estados financieros

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF  
(Continuación)

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

## 3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas a 31 de diciembre de 2012 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La NIIF 1 contiene ciertas exenciones a la adopción retroactiva completa de las NIIF en el balance de apertura, siendo las más relevantes las siguientes:

NIC 16 Propiedad, planta y equipo	<p>La Compañía ha considerado a la fecha de transición establecer como política contable el método revaluado para edificios, maquinaria y equipo (planta)</p> <p>La Compañía ha elegido reconocer sus otros activos a sus respectivos valores contables previos determinados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC</p>
NIC 19 – Beneficios a empleados	<p>Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a la NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. La Compañía utilizará esta opción, por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.</p>

## Notas a los estados financieros

**(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.****3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía (Continuación)**

La aplicación de las NIIF en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, y en el resultado neto del ejercicio 2011, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

**3.2 Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.**

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	<b>Patrimonio neto 01/01/2011</b>	<b>Patrimonio Neto 31/12/2011</b>
<b>Patrimonio neto según NEC</b>	<b>3.338.690,76</b>	<b>4.260.141,63</b>
Revaluación edificio, maquinaria y equipo	2.990.493,90	-
Depreciación de reconocimiento de activo	-4.537,50	-
Depreciación de revaluación	-	(266.379,89)
Jubilación patronal y desahucio	(101.747,92)	(45.882,54)
Pasivo por impuesto diferido - revaluación	(630.684,54)	58.609,38
<b>Total ajustes, neto</b>	<b>2.262.598,94</b>	<b>(253.653,05)</b>
<b>Patrimonio neto bajo NIIF</b>	<b>5.601.289,70</b>	<b>4.006.488,58</b>
<b>Ajustes a la fecha de transición</b>	<b>-</b>	<b>2.262.598,94</b>
<b>Patrimonio bajo NIIF</b>	<b>-</b>	<b>6.269.087,52</b>

Notas a los estados financieros

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.  
(Continuación)

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011.

	Resultado neto 31/12/11
<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	
Utilidad según NEC	1.421.450,87
Depreciación	(266.379,89)
Gasto jubilación patronal y desahucio	(45.882,54)
Pasivo por impuesto diferido	58.609,38
Utilidad según NIIF	1.167.797,82

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

- La compañía ha adoptado llevar los activos correspondientes a edificios, maquinaria y equipo por el método de revaluado, el incremento del activo tiene efecto a otros resultados integrales a la cuenta superávit por revaluación.
- Reconocimiento del pasivo por impuesto diferido por la revaluación de los activos de edificio, maquinaria y equipo con cargo a la cuenta de otros resultados integrales a la cuenta superávit por revaluación.
- Reconocimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, con el soporte del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente.

Notas a los estados financieros

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de los productos que son recuperados en su totalidad.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

Notas a los estados financieros

(4) Administración del riesgo financiero (Continuación)

**Riego de mercado**

• Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

**Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformar los productos que son entregados al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Notas a los estados financieros

(5) **Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodo subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**5.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del periodo, 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.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, maquinaria, vehículos, equipo y activos biológicos.

**5.2. Vida útil de propiedad, maquinaria, vehículo, equipo y activos biológicos**

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, maquinaria, vehículos, equipo y activos biológicos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

## Notas a los estados financieros

(6) Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Caja	US\$ 900	US\$ 900	US\$ 648
Bancos	664.489	1.763.694	630.348
Inversiones a plazo fijo	248.000	-	-
	<u>US\$ 913.389</u>	<u>US\$ 1.764.594</u>	<u>US\$ 630.996</u>

(7) Depósitos en el exterior

Un detalle de las depósitos en el exterior al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Depósitos en el exterior	US\$ 49.975	US\$ 49.975	US\$ -
	<u>US\$ 49.975</u>	<u>US\$ 49.975</u>	<u>US\$ -</u>

(8) Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Cuentas por cobrar no relacionadas	US\$ 531.455	US\$ 745.116	US\$ 1.205.987
Cuentas por cobrar relacionadas	1.025.772	572.598	154.435
Otros cuentas por cobrar	37.169	20.404	20.404
(-) Provisión para cuentas incobrables	(80.502)	(104.913)	(97.874)
	<u>US\$ 1.513.894</u>	<u>US\$ 1.233.205</u>	<u>US\$ 1.282.952</u>

Notas a los estados financieros

(9) Inventario

Un detalle de inventario al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011	
Aceite rojo	US\$	175.660	US\$	181.218	US\$	349.452
Aceite de palmiste		725.336		83.066		266.889
Nuez		127.403		147.423		180.612
Suministros y otros		70.274		7.409		16.743
	US\$	<u>1.098.673</u>	US\$	<u>419.116</u>	US\$	<u>813.696</u>

(10) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011	
Empleados	US\$	25.200	US\$	34.244	US\$	22.030
Cuentas por cobrar a proveedores		207.460		191.351		204.145
Anticipo a otros		144.172		252.742		119.501
CxC Socios		6.762		-		113.910
Crédito tributario IVA		599		76		122
	US\$	<u>384.193</u>	US\$	<u>478.413</u>	US\$	<u>459.708</u>

## Notas a los estados financieros

(11) Propiedad, planta, y equipo

Un detalle de propiedad, planta, y equipo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Terreno	US\$ 2.183.853	US\$ 725.595	US\$ 629.095
Edificios	1.410.740	1.184.999	1.166.068
Maquinarias y equipos	2.803.304	2.725.397	2.640.960
Muebles y enseres	27.155	27.155	27.156
Equipos de oficina	27.030	28.298	28.916
Equipos de computación	17.643	17.340	20.613
Vehículos	304.924	189.457	184.252
	<u>6.774.649</u>	<u>4.898.241</u>	<u>4.697.060</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(995.272)</u>	<u>(551.426)</u>	<u>(103.945)</u>
	US\$ <u>5.779.377</u>	US\$ <u>4.346.815</u>	US\$ <u>4.593.115</u>

El movimiento de propiedad, planta, y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Saldo al inicio del año	US\$ 4.346.815	US\$ 4.593.116
Mas (Menos):		
Adiciones	1.933.291	212.971
Depreciación del año	<u>(500.729)</u>	<u>(459.272)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>5.779.377</u>	US\$ <u>4.346.815</u>

## Notas a los estados financieros

(12) Propiedad de inversión

Un detalle de la propiedad de inversión al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 01</b>	
	<b>2012</b>		<b>2011</b>		<b>2011</b>	
Terreno Guayllabamba	US\$	<u>821.423</u>	US\$	-	US\$	-
	US\$	<u>821.423</u>	US\$	-	US\$	-

(13) Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 01</b>	
	<b>2012</b>		<b>2011</b>		<b>2011</b>	
Plantas en crecimiento	US\$	<u>837.508</u>	US\$	510.035	US\$	-
Plantas en producción		<u>1.290.000</u>		-		-
		<u>2.127.508</u>		510.035		-
(-) Depreciación acumulada		<u>(98.018)</u>		-		-
	US\$	<u>2.029.490</u>	US\$	<u>510.035</u>	US\$	-

El movimiento de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>		<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
Saldo al inicio del año	US\$	<u>510.035</u>	US\$	-
Mas (Menos):				
Adiciones		1.617.473		510.035
Ventas/bajas		-		-
Depreciación del año		<u>(98.018)</u>		-
Saldo al final del año	US\$	<u>2.029.490</u>	US\$	<u>510.035</u>

## Notas a los estados financieros

**(14) Inversiones a largo plazo**

Un detalle de las inversiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011
Coopalma S.A(1)	US\$	5.500	US\$	5.500	US\$ 5.500
Ciecopalma S.A(2)		7.000		-	-
	US\$	<u>12.500</u>	US\$	<u>5.500</u>	US\$ <u>5.500</u>

(1) Corresponde a integración de capital

(2) Corresponde a acciones con un 35% de participación

**(15) Obligaciones bancarias corto plazo**

\* Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011
Produbanco S.A.	US\$	-	US\$	-	US\$ 11.280
Banco Pichincha (1)		2.284		-	-
Banco Internacional préstamo 180 días-9,96%		-		250.000	300.000
Banco Guayaquil (2)		12.878		2.452	-
	US\$	<u>15.162</u>	US\$	<u>252.452</u>	US\$ <u>311.280</u>

(1) Consumos en tarjetas de crédito de la compañía

(2) Préstamo operación 785729 en su porción corriente con una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 10/07/2016

**(16) Cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011
Proveedores de fruta	US\$	85.599	US\$	84.418	US\$ 116.759
Otros proveedores locales		338.437		715.713	362.622
Anticipo plantas y semillas		87.206		43.103	16.882
Anticipo clientes y otros		376.456		5.540	1.720
Anticipos motoguadañas		700		-	-
	US\$	<u>888.398</u>	US\$	<u>848.774</u>	US\$ <u>497.983</u>

## Notas a los estados financieros

**(17) Gastos acumulados y otras cuentas por pagar**

Un detalle de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Retenciones por IVA	US\$ 7.265	US\$ 7.527	US\$ 6.784
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	28.102	22.573	25.150
IVA por pagar		79	149
Retenciones Ancupa	13.015	19.739	18.508
Beneficios sociales	51.957	39.397	27.485
IESS	15.261	10.293	7.547
Intereses por pagar	27.652	3.568	718
Cuentas por pagar relacionadas	3	-	-
Dividendos por pagar	-	-	49.053
	US\$ <u>143.255</u>	US\$ <u>103.176</u>	US\$ <u>135.394</u>

**(18) Obligaciones bancarias de largo plazo**

Un detalle de las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Banco Produbanco (1)	US\$ 2.600.000	US\$ -	US\$ -
Banco Guayaquil (2)	38.684	-	-
	US\$ <u>2.638.684</u>	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>-</u>

(1) Préstamo operación 1388920 en su porción a largo plazo con una tasa de interés del 9.33%, garantizado por el terreno y construcción y con fecha de vencimiento 01/12/2020.

(2) Préstamo operación 785729 en su porción a largo plazo con una tasa de interés del 9.76% con fecha de vencimiento 10/07/2016

## Notas a los estados financieros

**(19) Jubilación patronal y desahucio**

Un detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011	
Jubilación patronal	US\$	313.383	US\$	222.622	US\$	163.346
Desahucio		35.264		23.951		16.127
	US\$	<u>348.647</u>	US\$	<u>246.573</u>	US\$	<u>179.473</u>

**(20) Determinación del impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye:

	2012		2011	
Gasto por impuesto corriente	US\$	376.478	US\$	435.862
Gasto (Ingreso) fiscal relacionado por la reversión de diferencias temporarias Edificio, maquinaria y equipo por pasivo por impuesto diferido		(57.991)		(58.609)
Gasto impuesto a la renta	US\$	<u>318.487</u>	US\$	<u>377.253</u>

## Notas a los estados financieros

**(20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)**

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012		2011	
Utilidad contable	US\$	1.931.086	US\$	2.186.526
(-) Participación Trabajadores		(301.289)		(329.213)
(=) Utilidad antes de Impuestos		1.629.797		1.857.313
(-) Dividendos percibidos		-		-
(+) Utilidad en la venta de acciones		-		-
(-) Rentas exentas		-		-
(+) Gastos no deducibles locales		336.692		8.228
(+) Gastos no deducibles ajuste por precios de transferencia		12		-
(-)Deducciones incremento y discapacidad de empleados		(329.637)		(49.448)
(=)Utilidad gravable		1.636.864		1.816.093
Impuesto a la renta causado 23% y 24%		376.478		435.862
Anticipo mínimo		228.768		170.763
Impuesto a la renta -- causado	US\$	376.478	US\$	435.862

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2012		2011	
Utilidad contable		1.629.797		1.857.313
Impuesto a la renta 23% y 24%	US\$	374.853	US\$	445.755
Impuesto mínimo – Impuesto a la renta [24%]		-		-
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Gastos no deducibles y precios de transferencia por el 23% y 24%		77.442		1.974
Otras deducciones trabajadores		(75.817)		(11.867)
Gasto por impuesto corriente	US\$	376.478	US\$	435.862

**(20) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)****Impuestos diferidos**

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es como sigue:

Pasivo por impuesto diferido:	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Edificios	US\$	185.491	US\$	198.880	US\$	212.999
Maquinaria y equipo		328.593		373.195		417.686
	US\$	<u>514.084</u>	US\$	<u>572.075</u>	US\$	<u>630.685</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

"1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año."

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en periodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del periodo.

(20) **Determinación del impuesto a la renta** (Continuación)

Mediante Decreto Ejecutivo N° 118 del 19 de junio de 2012 publicado en el registro oficial N° 727, se deroga el literal f) del numeral 6 de artículo 28 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que establecía:

“f) Cuando un contribuyente haya precedido al revalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo.”

Considerando lo expuesto la administración de la Compañía a partir del año 2013, evaluará tomar como deducible la depreciación de revalúo. Los pasivos por impuestos diferidos, originadas por este concepto al 31 de diciembre de 2012 se encuentran registrados a una tasa del 22%.

(21) **Capital social**

El capital de la Compañía es de US\$ 1.466.752,00 dividido en participaciones con un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF”, en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados 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.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

**Saldos acreedores de las subcuentas “Superávit por valuación”**

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

**(22) Reserva Legal**

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social más reservas.

**(23) Reserva de Capital**

El saldo de esta cuenta se origina en transferencias de las cuentas patrimoniales, luego del proceso de conversión de sucres a dólares de los estados financieros en marzo del 2000, el saldo de esta cuenta, puede ser utilizado para incrementar el capital o absorber pérdidas exclusivamente

**(24) Aportes futuras capitalizaciones**

De acuerdo a decisión de la Junta General de Socios con fecha febrero 02 del 2012, se realiza la compensación de créditos con los socios para aportes futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 821.420.

**(25) Transacciones con partes relacionadas**

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2012 y 2011, se resumen de la siguiente forma:

2012 <u>Compañías</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
Relacionadas	16.498.868	3.894.252	1.032.637	190.148
US\$	16.498.868	3.894.252	1.032.637	190.148
2011 <u>Compañías</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
Relacionadas	8.807.463	4.771.025	567.157	384.963
US\$	8.807.463	4.771.025	567.157	384.963

(26) Aspectos tributarios

**Caducidad de la determinación tributaria**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

**Código Orgánico de la Producción**

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

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(26) Aspectos tributarios (Continuación)

**Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(27) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 30 de marzo de 2013 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.