

**AGROAPOYO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**

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

**Nota 1 - Actividad**

La actividad principal de la Compañía es la producción de frutas confitadas. Además puede realizar diversas actividades según consta en sus estatutos, mediante actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

**Nota 2.- Resumen de Políticas Contables**

**a) Bases de presentación y revelación**

Los Estados Financieros adjuntos de AGROAPOYO S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 fueron aprobados por la Gerencia con fecha 22 de Marzo del 2013.

**Cumplimiento estricto.-** Los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2011 y 1 de Enero de 2011, han sido preparados para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Los Estados Financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

La NIIF 1 requiere que los Estados Financieros de apertura, sirvan como punto de partida para la contabilidad según NIIF, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

**Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

**Estimados y supuestos**

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan

tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

### **Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo**

La Compañía estima que a Diciembre del 2012 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

### **Vida útil y valor residual de activos**

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el año de transición a las NIIF, la vida útil de los elementos que componen la Propiedad, planta y Equipo se incrementó, disminuyendo el importe del gasto depreciación. La Administración estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros, asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

### **c) Propiedad, Planta y Equipo**

Los Inmuebles se encuentran registrados a su costo revaluado y Planta y Equipo están valorizados al costo de adquisición, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

**Baja de Propiedad, Planta y Equipo.-** Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo 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 a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

### **d) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

#### **e) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

#### **f) Gastos**

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

#### **g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

##### **Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

##### **Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La

recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **Pasivos Financieros**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Colegio cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## **h) Cuentas por Pagar y Provisiones**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

## **i) Impuestos**

### **Impuestos Corrientes**

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### **Impuesto a la Renta Diferido**

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias si son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que 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 que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

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 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a revertir los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de AGROAPOYO S.A. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

### Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

### Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en Cajas Chicas	US\$	17,609.50	200.00
Efectivo en Bancos		43,701.83	481.45
	<b>US\$</b>	<b><u>61,311.33</u></b>	<b><u>681.45</u></b>

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

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

Se conforma de la siguiente manera:

<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes por Cobrar	US\$ 107,613.11	45,052.39
Provisión Incobrables	<u>(4,349.94)</u>	<u>(1,353.05)</u>
	103,263.17	43,699.34
 <u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Anticipos Proveedores	70.04	
Anticipos a Empleados	200.00	
Garantías por gas	300.00	300.00
Otras Garantías	<u>150.00</u>	<u>150.00</u>
	<b>US\$ 103,833.21</b>	<b>43,999.34</b>

La Cartera de la Compañía a Diciembre del 2012 se compone de aproximadamente 40 Clientes, a quienes se les concede crédito de hasta 90 días dependiendo del volumen de sus compras.

## Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima Fresca	US\$	157
Materia Prima no Fresca	1,504.05	912.00
Productos Terminados	7,246.49	2,095.00
Suministros de Limpieza	199.29	264.00
Materiales para Construcción	64.02	
Suministros para Producción	2,814.00	5,818.00
Uniformes y Equipos de Seguridad Industrial	1,133.96	690,797.09
(-) Provisión VNR Inventarios (Materia Prima no Fresca)	(563.96)	55,932.41
(-) Provisión VNR Inventarios (Producto Terminado)	(111.45)	(19,226.08)
	<b>US\$ 12,286.41</b>	<b>736,592.42</b>

### Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

El detalle resumido se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Edificios	US\$ 87,050.00	11,470.38
Construcciones en Curso		28,964.21
Maquinaria y equipo	107,650.00	71,445.32
Equipos de Computación	814.42	11,133.01
Muebles y Enseres		1,566.28
Equipo de Oficina	1,500.00	746.21
Vehículos	11,600.00	14,349.00
(-) Depreciación Acumulada	(37,056.45)	(29,811.47)
Gastos de Investigación		38,196.30
Amort. Acum. Gasto Inves.		(35,297.57)
Otros Costos Incurridos		810.67
	<u>US\$ 171,557.97</u>	<u>113,572.34</u>

### Nota 8.- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	US\$ 95,696.46	17,457.60
Otras cuentas por pagar	77,825.55	79,056.37
	<u>US\$ 173,522.01</u>	<u>96,513.97</u>

### Nota 9.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	
IVA Ventas	2,110.09	
IVA por Pagar	9,002.06	7,361.24
Retenciones en la Fuente	1,351.22	991.63
IESS por Pagar	1,457.00	980.56
Préstamos IESS	250.92	101.30
	<u>US\$ 14,171.29</u>	<u>9,434.73</u>

### Nota 10- Beneficios Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
15% Participación Trabajadores US\$	157.07	157.07
Sueldos por Pagar	12,106.63	7,833.18
Décimo Tercer Sueldo	587.20	801.10
Vacaciones	180.05	
Fondos de Reserva	61.43	196.59
Décimo Cuarto Sueldo	1,450.28	1,364.36
	<b>US\$ 14,542.66</b>	<b>10,352.30</b>

#### **Nota 11.- Jubilación Patronal y Desahucio**

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2012</b>
Provis. para Jubilación e Indemnizaciones US\$	<u>3,810.00</u>
	<b>US\$ 3,810.00</b>

#### **Nota 12 - Capital Suscrito y Pagado**

Al cierre del período 2012 el paquete accionario se conforma de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Capital USD</b>
María del Carmen Narvárez	40,860	40,860.00
Helva Mancheno Pinos	40	40.00
	<b><u>40,900</u></b>	<b><u>40,900.00</u></b>

#### **Nota 13 - Reservas**

Se compone de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	US\$	1463.64	174.18
Reserva Estatutaria		<u>2237.2</u>	<u>496.42</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>3,700.84</u></b>	<b><u>670.60</u></b>

#### Nota 14 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Se compone de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Tarifa 0%	US\$	208,089.60	267,576.57
Ventas Tarifa 12%		348,613.85	169,847.87
Otros Ingresos		3,180.06	1,875.73
Envio de producto			434.00
	<b>US\$</b>	<b><u>559,883.51</u></b>	<b><u>439,734.17</u></b>

#### Nota 15 - Costo de Ventas

Se determina de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas Productos Terminados	US\$	387,514.26	310,986.02
	<b>US\$</b>	<b><u>387,514.26</u></b>	<b><u>310,986.02</u></b>

#### Nota 16 - Gastos de Administración y Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios del personal	US\$	51,440.13	46,655.66
Jubilación patronal y desahucio		1,531.36	
Movilización		16,209.76	7,542.04
Depreciaciones y amortizaciones		7,634.65	10,970.79
Mantenimiento		5,729.74	4,056.14
Honorarios Servicios Contables		7,689.36	7,783.27
Impuestos, Contibuciones y Otros		7,241.68	8,596.21
Servicios Prestados		13,044.86	4,678.99
Otros gastos segun NIIFs		29,951.67	
Comisiones Bancarias		5,470.54	4,309.09
Transporte y varios		6,629.91	120.96
Gastos de hospedaje			4,346.45
Gastos varios		15,830.65	9,132.76
	<b>US\$</b>	<b><u>168,404.31</u></b>	<b><u>108,192.36</u></b>

#### **Nota 17 - Compromisos y Contingencias**

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

#### **Nota 18 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

-----