

ECUACOCA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ECUACOCA C.A.- Fue constituida en mayo 10 del 2000 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su actividad principal consiste en la elaboración y comercialización de productos de cacao y sus derivados. Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Guayaquil en el Km. 5 de la Vía Daule, Av. Quinta y Calle Primera.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010 siguiendo cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que es cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012 todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF completas o NIIF para PYMES que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el Organismo de Control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF completas a partir del ejercicio económico 2011 (período de transición el ejercicio económico 2010) y su aplicación es uniforme incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2012.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios), que son utilizados para el proceso productivo.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Obligaciones financieras**.- Están presentadas a su valor razonable y son registradas con base a su costo amortizado en función a su tiempo de vigencia. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como es detallado a continuación:

- **Mercado**.- La Compañía considera principalmente que los riesgos de mercado están relacionados directamente con la alza y baja de los precios del cacao, los cuales pueden repercutir en los aumentos de los costos de producción. La Compañía comercializa principalmente productos semi-elaborados a compañías industriales.
- **Liquidez y Financieros**.- La Compañía mantiene préstamos con instituciones locales y del exterior para financiar la adquisición de materia prima y para capital de trabajo, la administración en el año 2012 enfrentó problemas de liquidez, por lo cual tuvo que efectuar préstamos a Compañías y personas naturales, nota 11.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja, bancos e inversiones menores a 90 días (hasta el año 2011).

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) con base a una evaluación de las mismas.

Existencias.- Son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Los mismos que están conformados por materias primas, productos en proceso de producción, producto terminado, suministros y materiales para la producción. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

Activos por impuesto corriente.- Representa principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año. El anticipo de impuesto a la renta puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Seguros y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos, que corresponde principalmente a desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, excepto por maquinarias y equipos que presentan avalúo realizado en el año 2011. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, excepto por las maquinarias y equipos para la producción que son depreciados con base a las unidades producidas. La capacidad instalada óptima de producción es de 1.350 toneladas métricas al mes.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|--|--------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y equipos e instalaciones | 10% |
| Muebles y enseres, y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos, equipos de comunicación, accesorios | 20% |
| Equipos de procesamiento | 33.33% |

La Compañía como parte del proceso de adopción de las NIIF, registra en los resultados acumulados en el patrimonio el efecto de la revalorización de las maquinarias y equipos por US\$. 2,575,836, según avalúo realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Otros activos no corrientes.- Corresponden a desembolsos efectuados en activos que son utilizados en el proceso de almacenamiento y producción, mismos que son cargados a gastos conforme son utilizados.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes.

Activos y pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo.

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

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.-La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones disminuyen las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% año 2012 y 24% año 2011 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El gasto de impuesto a la renta es cargado a los resultados del año en que se devenga con base al método de impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------|---------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Bancos | | |
| Caja | 14,162 | 9,722 |
| Inversiones | 1,000 | 1,000 |
| | <u>0</u> | <u>10,883</u> |
| Total | <u>15,162</u> | <u>21,605</u> |

Bancos.- Corresponden principalmente a saldos en cuentas corrientes y de ahorros mantenidos en instituciones bancarias locales y del exterior. En julio del 2012, las cuentas corrientes locales fueron cerradas por la emisión de cheques protestados, originando que la Compañía utilice las cuentas de corrientes y de ahorros en el exterior, para registrar los depósitos de los clientes y los pagos a proveedores.

Inversiones.- Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a pólizas de acumulación emitidas por el Banco de la Producción S.A., con vencimiento en febrero del 2012.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Clientes | | |
| Accionistas | 1,204,963 | 2,277,149 |
| Otros | 2,205 | 2,205 |
| | <u>3,898</u> | <u>3,898</u> |
| Subtotales | 1,211,066 | 2,283,252 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | (299,684) | (290,125) |
| Total | <u>911,382</u> | <u>1,993,127</u> |

Clientes, neto.- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen en 30 días promedio, e incluyen cuentas por cobrar por US\$. 273,436 que están en proceso de recuperación por la vía legal.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

5. **EXISTENCIAS (Continuación)**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Productos en proceso | 605,587 | 985,427 |
| Materiales y repuestos | 458,220 | 461,401 |
| Productos terminados | 253,004 | 3,078,150 |
| Materia prima e insumos | 43,374 | 409,328 |
| Otras | 8,022 | 16,413 |
| Total | <u>1,368,207</u> | <u>4,950,719</u> |

Productos terminados. - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan inventarios de licor, torta y polvo de cacao e inventarios de chocolatería.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Crédito tributario, retenciones de impuesto a la renta | 155,148 | 170,218 |
| Anticipo de Impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>133,329</u> |
| Total | <u>155,148</u> | <u>303,547</u> |

Crédito tributario, retenciones de impuesto a la renta. - Corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser compensadas directamente con el impuesto a la renta del año o solicitar su devolución a la autoridad fiscal.

Anticipo de Impuesto a la renta. - Al 31 de diciembre del 2011, representa el pago del anticipo de impuesto a la renta realizado en el año 2011 y que fue utilizado o compensado en la liquidación del referido impuesto cuya declaración debe efectuarse hasta abril del 2012. En el año 2012, el anticipo de impuesto a renta pagado constituyó pago definitivo del impuesto a la renta de la Compañía en razón que el resultado del ejercicio fiscal fue pérdida. El anticipo de impuesto a la renta del año 2012 fue registrado en resultados por US\$. 165,434.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|----------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Intereses (nota 14) | 300,999 | 0 |
| Seguros | 37,023 | 46,005 |
| Anticipos a proveedores | 17,637 | 16,246 |
| Otros | <u>250</u> | <u>4,890</u> |
| Total | <u>355,909</u> | <u>67,141</u> |

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

En los años 2012 y 2011, el movimiento de la propiedad, planta y equipos, fue el siguiente:

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

. MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/12 | Adiciones | Bajas | Saldos al 31/12/12 |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| | (Dólares) | | | |
| Maquinarias y equipos | 8,543,365 | 63,377 | (7,168) | 8,599,574 |
| Terreno | 1,587,780 | 0 | 0 | 1,587,780 |
| Edificio | 2,381,408 | 0 | 0 | 2,381,408 |
| Instalaciones | 847,843 | 4,510 | 0 | 852,353 |
| Equipo electrónico | 92,662 | 14,344 | 0 | 107,006 |
| Vehículos | 81,036 | 0 | 0 | 81,036 |
| Muebles y equipos de oficina | 65,828 | 1,092 | (1,455) | 65,465 |
| Otros | 2,193 | 0 | 0 | 2,193 |
| Subtotales | 13,602,115 | 83,323 | (8,623) | 13,676,815 |
| Menos: Depreciación acumulada | (2,614,831) | (289,613) | 8,584 | (2,895,860) |
| Total | <u>10,987,284</u> | <u>(206,290)</u> | <u>(39)</u> | <u>10,780,955</u> |

. MOVIMIENTO

| | Saldos al 01/01/11 | Adiciones | Bajas | Registro de avalúo | Saldos al 31/12/11 |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | | | | |
| Maquinarias y equipos | 5,913,391 | 59,825 | (5,705) | 2,575,854 | 8,543,365 |
| Terreno | 1,587,780 | 0 | 0 | 0 | 1,587,780 |
| Edificio | 2,373,947 | 7,461 | 0 | 0 | 2,381,408 |
| Instalaciones | 807,758 | 41,135 | (1,050) | 0 | 847,843 |
| Equipo electrónico | 91,045 | 2,049 | (432) | 0 | 92,662 |
| Vehículos | 81,036 | 0 | 0 | 0 | 81,036 |
| Muebles y equipos de oficina | 58,244 | 8,350 | (766) | 0 | 65,828 |
| Otros | 2,193 | 0 | 0 | 0 | 2,193 |
| Subtotales | 10,915,394 | 118,820 | (7,953) | 2,575,854 | 13,602,115 |
| Menos: Depreciación acumulada | (2,307,284) | (315,184) | 7,637 | 0 | (2,614,831) |
| Total | <u>8,608,110</u> | <u>(196,364)</u> | <u>(316)</u> | <u>2,575,854</u> | <u>10,987,284</u> |

Registro de avalúo.- Representa el registro efectuado en el año 2011, producto del revaluó realizado a las maquinarias y equipos como parte del proceso de implementación NIIF y con base a decisión recibida de la Administración de la Compañía, sin que para tales efectos se haya cumplido con lo que establecen las NIIF, que indican que dicha valuación debe ser efectuada por un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías.

9. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos diferidos corresponden a diferencias temporarias que surgen como gastos en un periodo, y que serán compensadas con resultados posteriores, los cuales corresponden a activos por impuesto diferido por la jubilación patronal del personal que no supera los 10 años de trabajo por US\$. 14,405. En tanto que el pasivo por impuesto diferido está originado por el registro de la revaluación de maquinarias por US\$. 592,446. Los impuestos diferidos fueron calculados sobre la tasa de impuesto a la renta corporativa vigente para el año 2013 del 23%. En el año 2012, la Compañía no compensó el impuesto diferido por US\$. 6,868 causado en las depreciaciones de activos revalorizados por US\$. 29,863 por la tasa corporativa del impuesto a la renta del 23% para el año 2012, y el activo por impuesto diferido por US\$. 14,405 fue registrado contra resultado del año.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 949,517 | 1,488,294 |
| Sobregiros | 722,957 | 1,452,435 |
| Anticipo de clientes | 206,193 | 1,268,178 |
| Otros | <u>41,422</u> | <u>51,772</u> |
| Total | <u>1,920,089</u> | <u>4,260,679</u> |

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente valores por cancelarse por la adquisición de materia prima (cacao y suministros de producción), y por adquisiciones de bienes y servicios en general. Los saldos de estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

Sobregiros.- Al 31 de diciembre del 2012, el sobregiro corresponde a cheques emitidos y no cobrados por sus beneficiarios por US\$. 722,957 (US\$. 1,058,345 al 31 de diciembre del 2011). Al 31 de diciembre del 2011, también incluyen sobregiros por préstamos a las cuentas de la Compañía, que son cancelados en los primeros días del año 2012.

11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a préstamos recibidos de compañías y personas naturales para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 15% y vencimiento en el 2013. Estos préstamos fueron concedidos por: Cobrefic por US\$. 304,748, Corporación CFC S.A. por US\$. 243,862, Fernando Pareja por US\$. 204,161, Petrotel S.A. por US\$. 199,105, Gabriel Patiño por US\$. 171,000 y Xavier Icaza por US\$. 25,000.

12. OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>PRE- EMBARQUES FINANCIERA UNION DEL SUR</u> | | |
| Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 14% y vencimiento en abril 30 del 2011. | 2,033,500 | 2,033,500 |
| <u>FINANCIERA UNION DEL SUR</u> | | |
| Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 10% a 14% y vencimiento en diciembre 29 del 2011. | 1,896,237 | 1,896,237 |
| <u>FINANCIERA UNION DEL SUR</u> | | |
| Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo y activos fijos, con tasa de interés anual 10% al 12% y vencimiento en diciembre 31 del 2012. | <u>1,482,112</u> | <u>1,481,435</u> |
| Pasan: | 5,411,849 | 5,411,172 |

12. OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | | |
| | 5,411,849 | 5,411,172 |
| <u>BANCO BOLIVARIANO S.A.</u> | | |
| Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 9.65% al 7.72% y vencimiento en abril 2 del 2012. | 0 | 469,183 |
| <u>BANCO PRODUBANCO S.A.</u> | | |
| Saldos de préstamos recibidos para capital de trabajo, con tasas de interés anual del 9.76% al 9.83% y vencimiento en agosto 13 del 2012. | 0 | 745,608 |
| Totales | <u>5,411,849</u> | <u>6,625,963</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, estas obligaciones están garantizadas con prendas comerciales, embarques de mercadería y garantía hipotecaria de bienes inmuebles de propiedad de la Compañía.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Impuestos por pagar:</u> | | |
| Anticipo impuestos | 46,298 | 24,892 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA (cobrado) | 43,315 | 36,699 |
| Retenciones de impuestos por pagar | 18,910 | 22,516 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>32,469</u> | <u>176,641</u> |
| Subtotales: | <u>140,992</u> | <u>260,748</u> |
| <u>Beneficios sociales:</u> | | |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar) | 26,687 | 27,552 |
| Vacaciones | 20,974 | 24,560 |
| Décimo tercero sueldo (Bono navideño) | 6,414 | 6,763 |
| Fondos de reserva | 2,790 | 3,098 |
| 15% de participación trabajadores | <u>0</u> | <u>32,854</u> |
| Subtotal | <u>56,865</u> | <u>94,827</u> |
| <u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u> | | |
| Aportes al IESS | 37,704 | 31,165 |
| Préstamos quirografarios | <u>6,429</u> | <u>6,082</u> |
| Subtotal | <u>44,133</u> | <u>37,247</u> |
| Pasan: | 241,990 | 392,822 |

13. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** (Continuación)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| Vienen: | 241,990 | 392,822 |
| <u>Otras:</u> | | |
| Descuentos varios | 4,301 | 4,056 |
| Liquidaciones por pagar | 3,833 | 1,180 |
| Sueldos por pagar | <u>0</u> | <u>37,725</u> |
| Subtotal | <u>8,134</u> | <u>42,961</u> |
| Total | <u><u>250,124</u></u> | <u><u>435,783</u></u> |

Beneficios sociales.- En los años 2012 y 2011, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo al inicio del año | 94,827 | 65,863 |
| Más: Provisión beneficios sociales | 199,202 | 196,016 |
| Menos: Pagos | (237,164) | (199,906) |
| Más: Provisión 15% participación trabajadores | <u>0</u> | <u>32,854</u> |
| Saldo al final del año | <u><u>56,865</u></u> | <u><u>94,827</u></u> |

14. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde aprovisiones de intereses con la Financiera Unión del Sur, cuyo monto asciende a US\$. 714,473 a corto plazo y US\$. 1,024,622 a largo plazo. En el año 2011 la provisión de intereses fue de US\$. 281,158 a corto plazo y US\$. 661,821 a largo plazo.

15. **PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Jubilación patronal | 150,521 | 91,532 |
| Indemnización por desahucio | <u>13,800</u> | <u>0</u> |
| Total | <u><u>164,321</u></u> | <u><u>91,532</u></u> |

En los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|-------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial / Pasan: | 91,532 | 80,336 |

15. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES (Continuación)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------|----------------|---------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial / Vienen: | 91,532 | 80,336 |
| Provisión | 77,276 | 11,196 |
| Menos: Pagos | (4,487) | 0 |
| Saldo final | <u>164,321</u> | <u>91,532</u> |

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado con base a Estudio Actuarial realizado en octubre del 2012 y enero 23 del 2012 por Consultores Matemáticos Asociados Macromath Cía. Ltda.. Los cálculos de los beneficios proyectados fueron preparados utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados fueron los siguientes:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.) | 292 | 264 |
| Número de empleados | 122 | 178 |
| Tasa de interés actuarial real (anual) | 5% | 5% |
| Tasa de crecimiento de sueldos (anual) | 1.5% | 1.5% |
| Tasa de rotación del personal | 5% | 8% |

16. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 9.500.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad del Liscorp Development S.A.con el 64.68% de participación y Universal Cocoa S.A.con el 35.50%, ambas de nacionalidad panameñas.

Aportes para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía registra aportes para futuro aumento de capital por US\$. 1,263,970 que provienen de años anteriores, y sobre los cuales no existe trámite iniciado en la Superintendencia de Compañías para aumentar el capital social.

17. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| | <u>2012</u> | | <u>2011</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>Ventas</u> | <u>Costo de Ventas</u> | <u>Ventas</u> | <u>Costo de Ventas</u> |
| | (Dólares) | | | |
| Productos terminados | 12,081,798 | 11,511,251 | 20,359,997 | 17,718,392 |
| Productos semi-elaborados | 9,658,462 | 10,215,394 | 18,050,329 | 15,848,064 |
| Productos terminados chocolatería | 2,488,883 | 2,121,193 | 2,376,862 | 1,951,759 |
| Servicio de maquila | 91,479 | 72,647 | 20,191 | 13,358 |
| Subproductos | 61,872 | 1,470 | 111,497 | 4,049 |
| Devoluciones en ventas | (65,547) | 0 | (67,194) | 0 |
| Total | <u>12,235,149</u> | <u>12,410,704</u> | <u>20,491,685</u> | <u>17,817,230</u> |

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

En diciembre del 2012, representa principalmente pagos efectuados por sueldos y salarios del personal por US\$. 476,933 (en el año 2011 fue US\$. 507,874), gastos de depreciación de activos fijos por US\$. 289,649 (en el año 2011 fue US\$. 315,184), desembolsos realizados por publicidad y promociones por US\$. 132,514(en el año 2011 fue US\$. 151,657), primas de seguros por US\$. 77,845(en el año 2011 fue US\$. 116,946) y honorarios por US\$. 122,971.

19. IMPUESTO A LA RENTA

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| (Perdida) Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | (2,837,198) | 219,027 |
| Menos: | | |
| Amortización de pérdida de años anteriores | 0 | (141,100) |
| 15% de participación a trabajadores | 0 | (32,854) |
| Mas: | | |
| Gastos no deducibles del exterior | 685,441 | 363,258 |
| Gastos no deducibles locales | <u>14,385</u> | <u>14,968</u> |
| Base de cálculo | (2,137,372) | <u>423,299</u> |
| Tasa aplicable: 23% y 24% de impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>101,592</u> |
| <u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para 2010</u> | | |
| Anticipo de impuesto calculado para los años 2011 y 2010 | 197,903 | 176,641 |
| 23% y 24% Impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>101,592</u> |
| Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo e impuesto a la renta) | <u>197,903</u> | <u>176,641</u> |

En diciembre del 2012 la Compañía realizo convenio de pago de la segunda cuota del anticipo del impuesto a la renta por US\$. 87,263, saldo que fue retenido por el SRI por no haber sido cancelado en la fecha establecida. En la conciliación tributaria no se han considerado las depreciaciones por revalorización como gastos no deducibles por US\$. 29,863, lo que originaría un aumento en la base para el impuesto a la renta en la cantidad antes mencionada.

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 18 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2011, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

20. (PERDIDA) UTILIDAD BASICA POR ACCION

La (pérdida) utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.