
PROMADELKO S.A.

Informe de Auditor Independiente

AL 31 de Diciembre del 2012

✓ **Victor Alfonso Moncayo Calero**

Contador Público Autorizado
Movil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

PROMADELKO S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Índice

- Opinión del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	Servicios de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

✓ **Victor Alfonso Moncayo Calero**

Contador Público Autorizado
Movil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
PROMADELKO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **PROMADELKO S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIF para las PYMES*). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de **PROMADELKO S.A.** que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PROMADELKO S.A.** Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

✓ **Victor Alfonso Moncayo Calero**

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, representan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMADELKO S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los estados, de resultados integrales, de patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para las PYMES*).

Enfasis

7. Esta es nuestra primera auditoría, los estados financieros de **PROMADELKO S.A.** para el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, fueron examinados por otro auditor independiente.



Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806

Guayaquil, 12 de junio del 2013

PROMADELKO S.A.

Via a Samborombón Km. 1,5 s/n Cof. S.R.C. TORRE A Guayaquil-Ecuador - Telf. 2 2833-279

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
En Dólares de los Estados Unidos de América



	Notas	2012	2011	1 de enero del 2011
Activos				
Efectivo	6	71.489	5.334	3.416
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		-	50.000	-
Clientes	7	-	682.542	135.626
Otras cuentas por cobrar		71.182	210.450	231.817
Inventarios		-	100.338	97.872
Impuestos corrientes	8	91.563	63.109	44.508
Total activos corrientes		234.234	1.111.773	513.239
Propiedades, equipos y muebles, neto	9	396.448	411.003	402.959
Plantaciones	10	87.950	87.480	87.480
Otros cuentas por cobrar	11	1.522.118	781.716	929.334
Total activos no corrientes		2.006.516	1.280.199	1.419.773
Total activos		2.240.750	2.391.972	1.933.012
Pasivos y Patrimonio				
Obligaciones financieras		380.762	1.467.231	25.408
Proveedores	12	-	434.130	132.918
Impuestos por pagar	13	52.793	9.021	8.806
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	14	24.216	6.633	6.216
Total pasivos corrientes		457.771	1.917.015	173.348
Obligaciones financieras	15	1.351.683	51.357	1.364.630
Total pasivos a largo plazo		1.351.683	51.357	1.364.630
Total pasivos		1.809.454	1.968.372	1.537.978
Patrimonio:				
Capital social	16	800	800	800
Reserva legal	17	0	0	0
Utilidades acumuladas		430.496	422.800	394.234
Total patrimonio		431.296	423.600	395.034
Total pasivos y patrimonio		2.240.750	2.391.972	1.933.012


Franklin Siguenza Rojas
Gerente General


Manuel Barroq Garcia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

PROMADELKO S.A.

Via a Saborondón Km. 1,5 s/n Edif. S.B.C. TORRE A Guayaquil-Ecuador - Telf. 2 2831-279



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		2.606.480	2.776.330
Costo de ventas		<u>(100.337)</u>	<u>(624.958)</u>
Utilidad Bruta		2.506.143	2.151.372
Gastos administrativos	19	<u>(2.284.171)</u>	<u>(1.992.047)</u>
Utilidad en operaciones		221.972	159.325
Costos financieros		<u>(151.422)</u>	<u>(115.105)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		70.550	44.220
Participación de utilidades	3 (f)	<u>(10.583)</u>	<u>(6.633)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>59.967</u>	<u>37.587</u>
Impuesto a la renta	13	<u>(52.271)</u>	<u>(9.021)</u>
Utilidad neta		<u>7.696</u>	<u>28.566</u>



Franklin Siguenza Rojas
Gerente General



Manuel Bañera Garcia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

PROMADELKO S.A.

Vía a Samborombón Km. 1,5 s/o Edif. S.B.C. TORRE A. Guayaquil-Ecuador - Tel. 2 2831-279

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Capital social	Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
			Por adopción por primera vez de NIIF	Utilidades (pérdidas) disponibles	
Saldos al 1 de enero del 2011		800	137.814	256.420	395.034
Utilidad neta				28.566	28.566
Saldos al 31 de diciembre del 2011		800	137.814	284.986	423.600
Utilidad neta				7.696	7.696
Saldos al 31 de diciembre del 2012		800	137.814	292.682	431.296



Franklin Siguenza Rojas
Gerente General



Manuel Herrera Garcia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

PROMADELKO S.A.

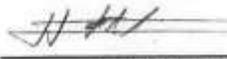
Via a Samborombón Km. 1,5 s/n Edif. S.B.C. TORRE A Guayaquil-Ecuador - Telf. 2 2831-179



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.571.485	2.451.178
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(1.990.466)	(1.876.270)
Pagado a empleados	(598.346)	(470.291)
Intereses pagados	(151.422)	(115.105)
Otros pagos	(28.952)	(8.806)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>(197.701)</u>	<u>(19.294)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	-	(81.668)
Venta de equipos	-	24.330
Adquisición de otros activos	50.000	(50.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>50.000</u>	<u>(107.338)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por (cobrar) pagar, neto	213.856	128.550
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>213.856</u>	<u>128.550</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo	66.155	1.918
Efectivo al inicio del año	5.334	3.416
Efectivo al final del año	<u>71.489</u>	<u>5.334</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Utilidad neta antes de participación de utilidades e impuesto a la renta	70.550	44.220
provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, equipos y muebles	14.555	49.294
Carga impositiva provisionada	5.625	-
	<u>90.730</u>	<u>93.514</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(26.002)	(546.915)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	78.486	150.383
Inventarios	100.338	(2.465)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(18.354)	12.633
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(422.899)	273.556
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(197.701)</u>	<u>(19.294)</u>


Franklin Siguenza Rojas
Gerente General


Manuel Barroja Garcia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROMADELKO S.A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Pág
Notas a los estados financieros	
1 Información general de la compañía	5
2 Bases de presentación	5
3 Políticas de contabilidad adoptadas	5
4 Administración de riesgos	11
5 Adopción NIIF para PYMES por primera vez	12
6 Efectivo	13
7 Cuentas por cobrar clientes	14
8 Otras cuentas por cobrar	14
9 Inventarios	14
10 Propiedades, equipos y muebles	14
11 Cuentas por pagar comerciales	16
12 Impuestos por pagar	16
13 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11
14 Transacciones con partes relacionadas	19
15 Capital social	19
16 Aporte para futuro aumento de capital	19
17 Reservas	19
18 Costo de venta	19
19 Gasto administrativo	20
20 Compromiso	20
21 Eventos subsecuentes	20

PROMADELKO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.



1. Información general sobre la Compañía

PROMADELKO S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 23 de Junio del 2000, mediante Resolución No. 2870 emitida el 14 de junio del 2000 por la Superintendencia de Compañía. Su actividad principal es la producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en todas sus fases, desde su siembra, cultivo y cosecha.

La compañía tiene su domicilio fiscal en Samborondón, Guayas – Ecuador, en el kilómetro 1 ½ vía a Samborondón, Edificio SBC, piso 1 Oficina 112. La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 099212775001.

La compañía cuenta con aproximadamente 25.5 hectáreas, 100% aprovechadas y en producción

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuándo estos vencen.

2. Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES. Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para las PYMES. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la sección 35 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 19 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF para las PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 29 de marzo del 2013.

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda funcional y de presentación

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera". Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011,

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Uso de estimados y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

e. Estados financieros comparativos

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere revelar información comparativa respecto del período comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del período corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del período corriente.

f. Período de reporte

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere revelar el ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año respectivo a presentar.

3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de estos Estados Financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF para las PYMES, a menos que otro criterio sea indicado.

a. 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.

b. Instrumentos financieros básicos

b.i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

PROMADELKO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.



b.ii. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

c. Propiedades, equipos y muebles

c.i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

c.ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículos	<u>Entre 5 y 10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d. Activo biológico

Los activos biológicos son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 para NIIF y la sección 34 para NIIF para PYMES. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados.

e. Deterioro

e.i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

e.ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f. Beneficios a empleados

f.i. Beneficios a largo plazo post- empleo

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios post empleado de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Compañía mantiene como política reconocer esta provisión cuando los empleados hayan cumplido más de 10 de años de servicios, para que el gasto sea deducible de acuerdo a disposiciones tributarias.

f.ii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

f.iii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

f.iv. Participación de 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 de Trabajo.

g. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

b. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de banano en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

i. Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

j. Impuesto a la renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados.

4. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2013, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Ninguna de estas normas tendrá un efecto sobre los estados financieros de la Compañía, con excepción de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual será obligatoria para los estados financieros de la Compañía para el año 2013 y podría cambiar la

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

clasificación y la valorización de los activos financieros. La Compañía no piensa adoptar esta norma en forma anticipada y el alcance del impacto no ha sido determinado.

5. Administración de riesgo financiero

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

5.i. Riesgo de crédito

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta del 100% de la cosecha a los exportadores, lo cual origina una concentración de riesgo de crédito.

5.ii. Riesgo de liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

5.iii. Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la caja de banano local y en el exterior, y, las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

5.iv. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.v. Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

6. Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Banco Pacífico	71.489	5.334	3.416

7. Clientes

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, las cuentas por cobrar a clientes comprenden la venta de cajas de banano a un importante grupo exportador, que liquida su cuenta oportunamente entre 15 y 21 días.

8. Impuestos corrientes por cobrar

Un detalle de los impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Impuesto al Valor Agregado		233	233
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	91.563	62.876	44.274
	<u>91.563</u>	<u>63.109</u>	<u>44.507</u>

9. Propiedades, equipos muebles

Un detalle de las propiedades, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Terreno	89.635	192.942	192.942
Inmuebles (Excento Terreno)	238.368	38.303	0
Maquinarias	91.224	78.649	78.649
Muebles y enseres	0	49.937	49.091
Equipo de Computación	0	18.104	17.304
Vehículo	40.000	139.382	138.982
Otros Propietarios, Planta y Equipo	0	98.353	57.034
	<u>459.227</u>	<u>615.671</u>	<u>534.003</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(62.779)</u>	<u>(255.002)</u>	<u>(181.378)</u>
	<u>396.448</u>	<u>360.669</u>	<u>352.625</u>

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

10. Activo biológico

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 los activos biológicos (cultivo de banano) están medidos a su valor de mercado de los cultivos. La norma establece que se deben registrar al valor razonable menos los valores incurridos al punto de su cosecha o recolección, sobre un total de 25.5 hectáreas disponibles y sembradas.

11. Saldos y transacciones con parte relacionada

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, el movimiento de la cuenta por cobrar a las empresas relacionadas fue el siguiente:

	2012	2011	1 de enero del 2011
Saldo inicial	781.716	929.334	929.334
Préstamos (Cobros)	740.401	(147.619)	-
Saldo final	1.522.117	781.715	929.334

Estados cuentas por cobrar corresponde a préstamos otorgados a partes relacionadas para nuevas inversiones para el giro del negocio, no generan intereses y se liquidan contra la adquisición de las inversiones.

12. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012, y al inicio y al final del año 2011, los proveedores de bienes y servicios corresponden principalmente a la compra de insumos, implementos y materiales agrícolas, y servicios, necesarios para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas, no mantienen una antigüedad mayor a 60 días y no genera intereses.

13. Impuesto corriente por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos corrientes por pagar estaban conformados por las siguientes cuentas

	2012	2011
Impuesto a la renta	52.271	9.021
Retenciones en la fuente	522	0
US\$	52.793	9.021

13. I. Conciliación del gasto de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 4% (14% en 2011) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Via a Samborondón Km. 1,5 s/n Edif. S.B.C. TORREA Guayaquil Ecuador - Telf. 2 2831-278

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	35.222,50	37.587
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta registrado	US\$ <u>52.271</u>	<u>9.021</u>

13. ii. Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año según conciliación tributaria	52.271	18.480
Credito tributario generado por anticipo	22.825	(396)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(52.271)	(27.011)
Credito tributario años anteriores	<u>(39.292)</u>	<u>(30.365)</u>
	<u>(16.467)</u>	<u>(39.292)</u>

14. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Participación de utilidades a los trabajadores	US\$ 10.583	6.633	6.216
Con la Administración Tributaria	522	-	-
Nómina y beneficios sociales:			
Aportes al IESS, IECE y SECAP	8.008	-	-
Beneficios sociales	5.625	-	-
Otros	-	-	-
	US\$ <u>24.737</u>	<u>6.633</u>	<u>6.216</u>

15. Obligaciones financieras a largo plazo

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2012, clasificadas a largo plazo fueron:

PROMADELKO S. A.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Banco Pacífico			
Operaciones Generales	-	1.467.232	1.364.630
Operación P40048520 \$500,000 Plazo 1800 días	318.324	-	-
Operación P40033836 \$1.000,000 Plazo 1800 días	421.171	-	-
Operación P40055739 \$653,000 Plazo 1800 días	612.188	-	-
	<u>1.351.683</u>	<u>1.467.232</u>	<u>1.364.630</u>
Porción corriente	380.762	0	25.408
	<u>1.732.445</u>	<u>1.467.232</u>	<u>1.390.038</u>

16. Capital

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

17. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18. Adopción por primera vez de las NIIF

Como se indica en la nota 2(a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME's. En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (estados financieros comparativos):

PROMADELKO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.



Ref.	1 de enero del 2011	31 de diciembre del 2011
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC:		
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:		
Ajuste a valor de mercado	[A] 137.814	137.814
Patrimonio de la Compañía según NIIF	US\$ 395.034	423.600

Explicación de ajustes por aplicación de las NIIF:

[A] Al 1 de enero del 2010 la los activos biológicos (cultivos de banano) y las instalaciones fueron ajustados a valor razonable aplicando la sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF", en base a avalúos efectuados por peritos independientes.

19. Gastos de administrativos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del costo de venta fue:

	2012	2011
Sueldos y salarios	437.771	339.215
Aporte a la seguridad social	81.043	58.346
Beneficios sociales	80.907	66.514
Honorarios	1.366	-
Mantenimientos y reparaciones	378.326	377.000
Arrendamientos	12.000	111.981
Seguros	-	1.110
Transporte	144.850	181.243
Depreciación	14.555	49.294
Impuestos, contribuciones y otros	-	4.360
Insuemes, repuestos, materiales y otros	1.133.353	802.984
	<u>2.284.171</u>	<u>1.992.047</u>

20. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación para emisión de mi opinión no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Franklin Oswaldo Sigüenza Rojas.
Gerente General

Félix Manuel Barrera García.
Contador General