

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	6
4 Normas Contables	11
5 Administración de riesgos	11
6 Efectivo	13
7 Cuentas por cobrar comerciales	13
8 Propiedades, equipos y muebles	13
9 Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas	13
10 Activo Biológico	14
11 Obligaciones Financieras	14
12 Cuentas por Pagar Comerciales	14
13 Impuesto a la Renta	14
14 Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar	15
15 Obligaciones Financieras Largo Plazo	16
16 Capital	16
17 Aporte para Futuro Aumento de Capital	16
18 Reservas	16
19 Resultados Acumulados	17
20 Adopción por Primera vez de las NIIF	17
21 Eventos subsecuentes	17

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 asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992127775001.

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, 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.

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.

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 periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo 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 periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo 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 periodo corriente.

f. Periodo 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 periodos 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 periodo.

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.

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

PROMADELK 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.

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.

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

PROMADELK 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.

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 incurrierían 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 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.

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 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.

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

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.

beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuaria calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actariales 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 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

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.

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 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:

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.

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

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.

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:

	2012	2011	1 de enero del 2011
Banco Pacifico	71.488,98	5.333,85	3.416,40

7. Cuentas por cobrar comerciales

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. 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:

	2012	2011	1 de enero del 2011
Terreno	89.635,00	192.942,00	192.942,00
Inmuebles (Exento Terreno)	238.367,90	38.303,18	-
Maquinarias	91.224,00	78.649,46	78.649,46
Muebles y enseres	-	49.937,27	49.091,22
Equipo de Computación	-	18.103,91	17.303,91
Vehículo	40.000,00	139.381,84	138.981,84
Otros Propietarios, Planta y Equipo	-	98.353,49	57.034,22
Activos Biológico	87.950,00	-	-
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	547.176,90	615.671,15	534.002,65
(-) Depreciación Acumulada	(62.778,53)	(255.002,16)	(181.377,68)
TOTAL DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	484.398,37	360.668,99	352.624,97

9. Saldos y transacciones con empresas relacionadas.

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:

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>
Koine y Crazyder			
Saldo Inicial	781.716	929.334	929.334
cobros realizados	-	(147.619)	-
Prestamos realizados	740.401	-	-
Saldo final	1.522.117	781.715	929.334

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 de 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. Obligaciones financieras

La fracción corriente de las obligaciones financieras clasificadas a corto plazo es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Banco Pacifico			
Operaciones Generales	\$ 51.356,97	\$ 25.408,09	
Operación P40048520 \$500,000 Plazo 1800 días	\$ 91.419,90		
Operación P40033836 \$1.000,000 Plazo 1800 días	\$ 248.529,72		
Operación P40055739 \$653,000 Plazo 1800 días	\$ 40.812,50		
Obligaciones Financieras	\$ 380.762,12	\$ 51.356,97	\$ 25.408,09

12. Cuentas por pagar comerciales

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 a la renta**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

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.

productividad.

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:

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

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:

	2012	2011
Saldo al inicio del año según conciliación tributaria	US\$ <u>52.271,39</u>	18.480,42
Credito Tributario Generado por anticipo	22.824,89	(396,28)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	US\$ <u>(52.271,39)</u>	(27.011,44)
Credito Tributario años anteriores	(39.291,87)	(30.364,57)
	US\$ <u>(16.466,98)</u>	(39.291,87)

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:

	2012	2011	1 de enero del 2011
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	-	415.775	127.197
	US\$ <u>24.737</u>	<u>422.408</u>	<u>133.412</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.

15. Obligaciones financieras a largo plazo

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

	2012	2011	1 de enero del 2011
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	\$ -	\$ -
Obligaciones Financieras	\$ 1.351.683	\$ 1.467.232	\$ 1.364.630

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. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2012, no se registra ningún aumento de capital.

18. Reservas

18. i. 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. ii. Reserva de Capital:

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

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.

19. Resultados Acumulados

Ajuste por primera adopción de NIIF:

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 excede 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.

20. 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).

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF para PYME's han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en los siguientes cuadros y notas que se acompañan:

20.i. 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):

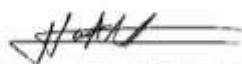
		1 de enero Ref.	31 de diciembre del 2011	del 2011
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC:		US\$	257.220	285.786
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:				
Ajuste a valor de mercado	1		137.814	137.814
Efecto de ajustes por adopción de NIIF			137.814	137.814
Patrimonio de la Compañía según NIIF		US\$	395.034	423.600

Explicación de ajustes por aplicación de las NIIF:

1. Al 1 de enero del 2010 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.

21. 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 Gárdia.
Contador General