

**UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS**
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
Calle Sava Este # 207 A
Teléf.: (593-4-2) 690474/ 288711
E-mail: info@uqa.com.ec
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía **GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de Resultado integral, de evolución de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Como se menciona en la Nota 2 la compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-PYMES.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una Auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



leading edge alliance

integrity • quality • excellence

Opinión

*En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF-PYMES.*

Ugarte, Quiñonez & Asociados

UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758

José Ugarte A.

JOSÉ UGARTE A.
Socio
RNC No. 3742

Guayaquil, 31 de Mayo del 2013

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

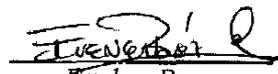
ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	113,094.74	64,972.99
Cuentas por cobrar	4	575,300.30	550,332.47
Inventarios	5	811,004.92	639,617.71
Pagos Anticipados	6	100,001.88	22,837.59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,599,401.84	1,277,760.76
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y Enseres		22,076.69	17,647.33
Equipos de Oficina		9,264.67	6,187.96
Equipos de Computacion		31,979.09	28,739.09
Vehiculos		20,187.14	20,187.14
Maquinarias y Equipos de Laboratorio		94,491.72	94,491.72
total costo de propiedad planta y equipos		177,999.31	167,253.24
Menos Depreciacion Acumulada		- 90,127.63	- 74,371.35
total propiedad planta y equipo (neto)	7	87,871.68	92,881.89
TOTAL ACTIVOS		\$ 1,687,273.52	\$ 1,370,642.65

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Luis Fernando Moncada
Gerente General

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras	8	-	12,319.41
Cuentas por pagar	9	762,290.01	657,014.43
Pasivos Acumulados	10	75,010.97	57,363.96
Impuestos por pagar	11	33,538.56	18,219.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		870,839.54	744,916.86
Pasivos a largo plazo	12	55,930.43	265,873.63
TOTAL PASIVO		926,769.97	1,010,790.49
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	200,000.00	200,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		100,000.00	
Reserva legal	14	65,000.00	45,000.00
<u>Resultados Acumulados:</u>			
Adopcion de NIIF		-	- 63,826.74
Utilidades de años anteriores		158,678.90	2,296.92
Utilidad del año		236,824.65	176,381.98
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		760,503.55	359,852.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,687,273.52	\$ 1,370,642.65

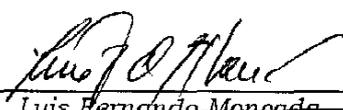


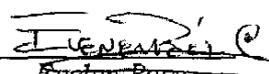

~~Evelyn Paéz~~
Contador General

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	2012	2011
Ventas Netas	3,953,162.35	3,335,117.07
Costo de Ventas	(2,693,905.70)	(2,257,606.58)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,259,256.65	1,077,510.49
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VTAS	(565,248.53)	(450,068.73)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(348,010.49)	(322,091.93)
GASTOS FINANCIEROS	(4,262.88)	(10,233.51)
UTILIDAD OPERACIONAL	341,734.75	295,116.32
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		
OTROS INGRESOS	30,992.39	26,855.86
OTROS EGRESOS	(6,946.94)	(47,435.27)
UTILIDAD GRAVABLE	365,780.20	274,536.91
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	(54,867.03)	(41,180.54)
IMPUESTO A LA RENTA	(74,088.52)	(56,974.39)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	236,824.65	176,381.98

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 Luis Fernando Moncada
Gerente General


 Evelyn Paez
Contador General

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

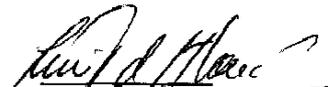
AÑO 2011

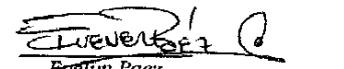
DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo Intctal al 01/01/2011	200,000.00	30,000.00	-	147,706.69	377,706.69
Reserva Legal	-	15,000.00	-	15,000.00	-
Apropiacion	-	-	-	132,706.69	132,706.69
Ajuste	-	-	-	2,296.92	2,296.92
Resultado del Ejercicio	-	-	-	176,381.98	176,381.98
Resultados Acum. Adop. Niff	-	-	63,826.74	-	63,826.74
Saldo Final al 31/12/2011	200,000.00	45,000.00	63,826.74	178,678.90	359,852.16

AÑO 2012

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo Intctal al 01/01/2012	200,000.00	-	45,000.00	63,826.74	178,678.90	359,852.16
Reserva Legal	-	-	20,000.00	-	20,000.00	-
Aporte Futura capitalizacion	-	100,000.00	-	-	-	100,000.00
Ajustes NIIF	-	-	-	63,826.74	-	63,826.74
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	236,824.65	236,824.65
Saldo Final al 31/12/2012	200,000.00	100,000.00	65,000.00	-	395,503.55	760,503.55

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 Luis Fernando Moncada
 Gerente General

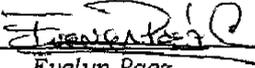

 Evelyn Paes
 Contador General

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
En Dólares americanos

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	236,824.65	114,852.16
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciaciones	15,756.28	9,737.83
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
Aumento en Cuentas por cobrar	- 24,967.83	- 140,980.07
Aumento en Inventarios	- 171,387.21	- 47,664.93
Aumento en Pagos Anticipados	- 77,164.29	- 13,059.91
Disminución en Otros Activos	-	40,870.99
Aumento en Cuentas por Pagar	111,104.08	209,474.88
Aumentos en Pasivos Acumulados	29,728.61	49,920.13
Aumentos en Impuestos por Pagar	15,319.50	3,115.93
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	135,213.79	226,267.01
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en Inversiones a Corto Plazo		
Compras / Bajas de Activo Fijo	- 10,746.07	- 9,189.64
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 10,746.07	- 9,189.64
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ajuste de Cuentas		
Apropiación de Utilidades	120,000.00	
Disminución en Obligaciones Bancarias	- 12,319.41	- 28,774.18
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	- 227,853.30	3,603.78
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 120,172.71	- 25,170.40
Pago de Dividendos Accionistas	43,826.74	- 132,706.69
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO EQUIVALENTE	48,121.75	59,200.28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DE AÑO	64,972.99	5,772.71
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	113,094.74	64,972.99

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 Luis Fernando Moncada
Gerente General


 Evelyn Paez
Contador General

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA, fue constituida mediante escritura pública el 26 de Diciembre del 2000, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil, inscrita en el registro mercantil el 21 de marzo 2001 con número 6247.

Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización, representación, mezcla, pre-mezcla, distribución de insumo, bienes y equipos que tienen relación con la industria alimenticia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- *Los estados financieros de GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF-PYMES.*

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF-PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- *Los estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF-PYMES.*

El Sistema Contable Actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- *La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.*

Cuentas por cobrar.- *Las cuentas por cobrar ventas operativas se realizan en condiciones normales de créditos, y los importes por cobrar no incluyen intereses. En cambio, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y menos cualquier deterioro.*

Provisión de Cuentas Incobrables.-

La provisión de cuentas incobrables es realizada en base a estimaciones de la administración, 1% de la cartera de clientes

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 8**).

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinarias y Equipos Electrónicos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	33,33 %

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF-PYMES.-

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2011, **GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA**, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de información Financiera, NIIF-PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF-PYMES el año 2011.

La aplicación de las NIIF-PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
CAJA	7,978.92	3,633.47
BANCOS	105,115.82	61,339.52
TOTAL	<u>113,094.74</u>	<u>64,972.99</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Cientes	554,990.54	522,081.29
Cuentas Incobrables	(1) (9,698.98)	(5,240.89)
Otras cuentas por cobrar	26,382.03	27,837.69
Cuentas por cobrar fisco	3,626.71	5,654.38
TOTAL	<u>575,300.30</u>	<u>550,332.47</u>

(1) : La compañía incremento su reserva de incobrables en la suma de \$ 9,698.98

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Productos Terminados	355,621.15	361,161.43
Materia Prima	209,197.09	173,239.47
Materiales de Empaque	4,485.55	2,481.69
Importaciones en Transito	240,563.63	102,735.12
Inventario Servicio por facturación	1,137.50	
TOTAL	<u>811,004.92</u>	<u>639,617.71</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Depositos - Garantía Servicios	14,600.00	5,400.00
Credito Fiscal	85,401.88	17,437.59
TOTAL	<u>100,001.88</u>	<u>22,837.59</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

GRANOTEC ECUADOR S.A GRANOTECUA.

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En dólares americanos

AÑO 2011

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES	RECLASIFICACION / AJUSTES	SALDO AL 31/12/2011	% DEPRECIACION
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	17,647.33	-	-	17,647.33	10%
Equipo de Oficina	8,344.27	-	2,156.31	6,187.96	10%
Equipo de Computacion	26,660.73	3,564.44	1,486.08	28,739.09	33%
Vehiculos	20,187.14	-	-	20,187.14	20%
Maquinaria y Equipo de laboratorio	85,224.13	10,062.73	795.14	94,491.72	10%
SUBTOTAL	158,063.60	13,627.17	4,437.53	167,253.24	
(-) Depreciacion Acumulada	- 64,633.52	- 17,149.97	7,412.14	- 74,371.35	
TOTAL	93,430.08	3,522.80	2,974.61	92,881.89	

AÑO 2012

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES	RECLASIFICACION / AJUSTES	SALDO AL 31/12/2012	% DEPRECIACION
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	17,647.33	4,429.36		22,076.69	10%
Equipo de Oficina	6,187.96	3,076.71		9,264.67	10%
Equipo de Computacion	28,739.09	3,240.00		31,979.09	33%
Vehiculos	20,187.14			20,187.14	20%
Maquinaria y Equipo de laboratorio	94,491.72			94,491.72	10%
SUBTOTAL	167,253.24	10,746.07		177,999.31	
(-) Depreciacion Acumulada	- 74,371.35	- 15,756.28		- 90,127.63	
TOTAL	92,881.89	5,010.21		87,871.68	

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dólares)</i>	
Eco. Produbanco		10,472.76
Intereses por Pagar		1,846.65
TOTAL	<u>0.00</u>	<u>12,319.41</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dólares)</i>	
Proveedores Locales	46,189.76	29,452.89
Proveedores del Exterior	711,671.10	617,335.79
Anticipo de Clientes	4,351.50	10,180.00
Otras Cuentas por pagar	77.65	45.75
TOTAL	<u>762,290.01</u>	<u>657,014.43</u>

(1): Corresponde a importaciones efectuadas por la empresa.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(en U. S. dólares)</i>	
15% Participacion Trabajadores	54.867,03	41.180,54
Reembolso por Pagar - caja Chica	0,00	
Decimo Tercer Sueldo	2.208,70	2.043,84
Decimo Cuarto Sueldo	5.110,00	4.259,20
Fondo de Reserva	1.333,78	1.158,66
Aporte Patronal	3.222,75	2.965,09
Vacaciones	1.581,28	1.903,77
Seguros Varios	0,00	37,23
9,35% Iees Aporte Individual	2.480,05	2.281,69
Prestamos Quirografarios	2.519,88	1.533,94
Provision Perten - Espol	1.687,50	0,00
TOTAL	<u>75.010,97</u>	<u>57.363,96</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Retencion en la Fuente	4,853.20	5,084.56
Iva Ventas	26,528.63	9,936.34
Retencion del Iva	2,156.73	3,198.16
TOTAL	<u>33,538.56</u>	<u>18,219.06</u>

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(en U. S. dólares)</u>	
Desahucio Empleados	11.777,25	9.476,89
Jubilacion Patronal (1)	44.153,18	34.371,94
Dividendos por pagar (2)	0,00	222.024,80
TOTAL	<u>55.930,43</u>	<u>265.873,63</u>

(1) Valores acorde al estudio actuarial al 31 de Diciembre 2012

(2) Los efectos de NIIF en primera instancia fueron registrados en el Patrimonio, por Junta General de Accionistas se decidió absorberlo con el pasivo a favor de ellos de manera compensatoria, es decir, al 31 de Diciembre del 2012 desaparece tal valor de \$63.826,74

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a veinte mil acciones ordinarias con valor nominal unitario de USD\$ 10.00 cada una.

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. IMPUESTO A LA RENTA

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

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Los declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

16. CONTRATO

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantiene dos contratos de arrendamiento por concepto de bodega y locales comerciales en el centro comercial Plaza Saibaba.

Los contratos tienen una duración de dos años, el valor por arrendamiento en total es de \$ 6,900.00 pagaderos en forma mensual por adelantado durante los primeros diez días de cada mes. De igual manera estos contratos contienen alícuotas por mantenimiento que suman en total \$1,520.00 mensuales.

En forma adicional también GRANOTEC ECUADOR S.A. GRANOTECUA tendrá que pagar \$4.00 por cada metro cubico del consumo de agua en forma mensual.

Según la cláusula décimo primera habrá un incremento cada año de un 5% que se computara en el mes de septiembre.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros hubo el siguiente evento:

A esta fecha la empresa tiene ante el S.R.I. (Servicio de Rentas Internas) un proceso de reclamo por pago en exceso de impuesto a la renta correspondiente al periodo del 2010 y 2011.

Con fecha 24 de Abril del 2013 el S.R.I. notifica y resuelve favorablemente este reclamo, aceptando una devolución del 92.86% del reclamo original.
