

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones, CASALUKER DEL ECUADOR S. A., (La Compañía) fue constituida el 28 de febrero del 2001 en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador. Su objeto principal es el fomento, desarrollo, compra, venta, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas.

Según Junta General y Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 20 de Agosto de 2004, resolvió el cambio de domicilio a la ciudad de Duran, Provincia del Guayas y reformar el estatuto social de la Compañía. El 1 de octubre de 2004, mediante resolución 04-GDIC-0005550, la Superintendencia de Compañías aprobó tales cambios.

Preparación de los estados de situación financiera, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) al 31 de diciembre del 2011, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados como parte del proceso de convergencia a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados de situación financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados de situación financiera, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos en julio del 2009, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente por la exportación de cacao a los mercados internacionales.

(Continúa)

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de exportación de cacao en grano, polvo de cacao y manteca de cacao.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Principales riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de negocio. La Compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de materia prima (Cacao) por precios no competitivos.
2. Falta de financiamiento.

La falta de materia prima se puede evidenciar cuando los proveedores elevan los precios o cuando los grandes intermediarios acaparan los volúmenes producidos de la fruta, encareciendo los precios para los pequeños y medianos exportadores. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de Mercado. el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la Compañía, ya que los préstamos por financiamiento provienen de créditos externos a tasas competitivas.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la Compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la edición en español 2010 de las NIIF, incluyen las siguientes NIIF que no han sido aplicadas por la Compañía.

NIIF 9.- Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009 y establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de sus importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la Compañía. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 10.- Estados Financieros Consolidados, se emitió en mayo del 2011 y establece un modelo de consolidación que integra los principios de la Norma Internacional de Contabilidad 27 y SIC 12, esta norma pretende dar orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 11.- Negocios Conjuntos, se emitió en mayo del 2011 y aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, establece un principio claro que es aplicable a la contabilización de todos los acuerdos conjuntos al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 12.- Revelaciones de interés en otras entidades, se emitió en mayo del 2011 y pretende exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluida las entidades controladas de forma conjunta y las asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

NIIF 13.- Medición del valor Razonable, se emitió en mayo del 2011 y establece el marco para medir el valor razonable y se aplica cuando otra NIIF requiera o permita. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

Inventarios, de cacao en grano, maracuyá, sacos y otros se presentan al costo de adquisición. El costo de los productos procesados se presenta al costo de producción. El costo se determina utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo de los inventarios, no excede el valor neto de realización.

Efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen efectivo en caja y bancos y las inversiones temporales con plazos originales menores a 30 días o que son inmediatamente convertidas en efectivo.

NÓTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Vehículo, maquinaria y equipos, se muestran al costo de adquisición.

La depreciación de vehículo, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de línea recta.

	Tasa anual de depreciación (%)
Vehículo	20
Maquinaria	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondientes. Para el periodo 2012 y 2011, no se realizaron ajustes por deterioro.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Bancos	103.060	582.476
Caja general	200	200
	<u>103.260</u>	<u>582.676</u>

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	716.708	539.324
Anticipos y otros	<u>9.632</u>	<u>12.722</u>
	726.340	552.046
Menos, provisión créditos incobrables	<u>14.427</u>	<u>10.668</u>
	<u>711.913</u>	<u>541.378</u>

La Compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables para el año 2012, no debe exceder del 1% permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas.

El movimiento de la provisión para créditos incobrables, es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	10.668	42.279
Más, provisión del año	3.759	5.953
Menos, retiros	<u>0</u>	<u>37.564</u>
	<u>14.427</u>	<u>10.668</u>

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado e 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado por reclamar (1)	194.274	206.383
Anticipos de impuestos	<u>253.211</u>	<u>110.104</u>
	<u>447.485</u>	<u>316.487</u>

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado (IVA), pendiente de solicitar al Servicio de Rentas Internas, su devolución.

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Cacao en grano	446.549	249.285
Polvo de cacao	0	3.530
Jugo de maracuyá	0	9.281
Sacos y otros	17.108	15.776
	<u>463.657</u>	<u>277.872</u>

NOTA F – VEHÍCULO, MAQUINARIA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Vehículo	30.293	(30.293)	0
Maquinaria	16.155	(12.998)	3.157
Instalaciones	1.291	(1.291)	0
Equipos de oficina y otros	5.766	(5.395)	371
Equipos de computación	6.140	(4.275)	1.865
	59.645	(54.252)	5.393
Depreciación acumulada	<u>(25.715)</u>	22.844	<u>(2.871)</u>
	<u>33.930</u>	<u>(31.408)</u>	<u>2.522</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 8.805 y USD 8.494, respectivamente.

NOTA G – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Certificado de aportación - CORPEI (1)	167.654	179.194
Cupón de cuota redimible – CORPEI (1)	0	750
	<u>167.654</u>	<u>179.944</u>

(1) Corresponden al 0.5 mil del valor FOB de las exportaciones, no devengan intereses y son redimibles en un plazo de 10 años.

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
BANCAFÉ, Panamá		
Crédito externo para capital de trabajo, al 3.0237% de interés semestral y con vencimiento en mayo del 2013.	500.000	0
Crédito externo para capital de trabajo, al 3.026% de interés semestral y con vencimiento en mayo del 2013.	500.000	0
BANCOLOMBIA, Panamá		
Crédito externo para capital de trabajo, Libor 180 días al 2.5% de interés semestral y con vencimiento en junio 2013.	900.000	0
Banco del Pichincha. Ecuador.		
Crédito productivo para capital de trabajo, al 8% de interés anual y con vencimiento en octubre del 2012.	0	1.400.000
	<u>1.900.000</u>	<u>1.400.000</u>

Los préstamos están garantizados por CASALUKER S.A., Colombia.

NOTA I – PASTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Proveedores bienes	61.788	59.715
Comisiones por pagar	152.765	152.765
Proveedores de servicios	5.314	9.941
	<u>219.867</u>	<u>222.421</u>

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Retenciones por impuestos a la renta	18.803	16.705
Retenciones por impuesto al valor agregado	1.984	0
Otras	2.264	0
	<u>23.051</u>	<u>16.705</u>

NOTA K – PASIVOS ACUMULADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Intereses por pagar	4.651	43.769
Jubilación patronal (1)	19.443	76.270
Desahucio (1)	10.862	0
Obligaciones patronales	13.247	0
Otros	0	27.638
	<u>48.203</u>	<u>147.677</u>

(1) Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal y desahucio en base a cálculos elaborados por la Compañía.

NOTA L – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está constituido por 250.000 acciones comunes, autorizadas y suscritas a un dólar cada una.

Amortización de pérdidas años anteriores: De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede amortizar las pérdidas acumuladas hasta en cinco años anteriores, hasta un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada antes de realizada esta deducción.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA M – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA N – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% (24% en 2011) sobre la utilidad gravable.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
(Pérdida) Utilidad según libros	(195.270)	372.868
Más, gastos no deducibles	6.657	16.390
Menos, participación trabajadores	0	58.389
(Pérdida) Utilidad gravable	(188.613)	330.869
Impuesto a la renta causado	0	79.408
Anticipo de impuesto declarado	253.212	158.919
Pago definitivo de impuesto a la renta	<u>253.212</u>	<u>158.919</u>

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

NOTA O – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía está siendo revisada por las autoridades fiscales. El año de revisión por las autoridades fiscales, es el año 2008.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Al 31 de diciembre del 2012, la administración de la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al <u>Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	Saldo al final del año
Depreciación acumulada	25.715	8.805	31.649	2.871
Intereses	43.769	77.502	116.620	4.651
Retención en la fuente	16.705	117.892	111.546	23.051
Beneficios sociales	76.270	67.551	100.269	43.552
Créditos incobrables	10.668	3.759	0	14.427
	<u>173.127</u>	<u>275.509</u>	<u>360.084</u>	<u>88.552</u>

NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas en el exterior con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>2011</u>
CASALUKER S.A., Colombia (1)		
Venta de productos terminados	0	3.430.371
BANCAFÉ S.A., Panamá (2)		
Pago de financiamiento recibido	0	1.000.000
Pago de intereses sobre financiamiento	38.383	45.972
BANCOLOMBIA S.A., Panamá (3)		
Financiamiento recibido	900.000	0
Pago de intereses sobre financiamiento	8.270	0
	<u>946.653</u>	<u>4.476.343</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por participación accionaria.

(2) Compañías con domicilio fiscal en Panamá y vinculadas por ser paraíso fiscal.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha realizando un Estudio Integral de Precios de Transferencia, en opinión de la administración de la Compañía, las transacciones realizadas con sus partes vinculadas en el exterior, cumplen con el principio de plena competencia.

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – CONTRATO DE ARRENDAMIENTO CON ARMAJARO ECUADOR S.A.:

En octubre del 2012, la Compañía celebró una alianza estratégica con la Compañía ARMAJARO ECUADOR S.A., para la logística y distribución de cacao a nivel local e internacional, por lo cual ARMAJARO ECUADOR S.A., cobrará un fee mensual por dicha gestión.

NOTA 7 – EVENTO SUBSECUENTE:

Durante el año 2012, los volúmenes de facturación de la Compañía han disminuido notablemente y, a la fecha el plan estratégico de negocios de la Compañía se encuentra en etapa de preparación. Este plan contempla la definición de todos los aspectos relevantes asociados a las actividades operacionales futuras de la Compañía. Dicho plan será conocido por los accionistas durante los próximos meses y será objeto de un proceso de discusión; sólo una vez que esto último haya ocurrido, la administración podrá decidir, entre otras cosas, cuál será la utilización futura de sus activos. Dado el hecho de que la Compañía no dispone del mencionado plan, no nos fue posible determinar los eventuales efectos finales sobre resultados en los estados financieros futuros de la Compañía.