

**IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC  
IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo	4	6,697
Deudores comerciales y otras cuentas por Cobrar	5	213,417
Inventarios	6	82,953
Gastos pagados por anticipado		70
Otros activos corrientes		<u>1,000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>304,137</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos	7	131,801
Activos por impuestos diferidos		9,808
Cuentas por cobrar	8	<u>62,438</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>204,047</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u><b>508,184</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

**(CONTINUACIÓN)**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por Pagar	9	125,874
Obligaciones bancarias a corto plazo	11	15,087
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>39,603</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>180,564</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar		29,392
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	50,123
Cuentas por pagar relacionadas	12	<u>154,860</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>234,375</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>414,939</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	13	1,000
Reserva	14	200
Resultados acumulados	14	<u>92,045</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>93,245</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>508,184</b></u>

Ver notas a los estados financieros

## IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.

### ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		994,431
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(535,888)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u><b>458,543</b></u>
Gastos de administración	17	(349,543)
<b>Utilidad en operación</b>		<u><b>109,000</b></u>
Otros ingresos (gastos), neto		3,443
Gastos financieros, neto		<u>(8,079)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<u><b>104,364</b></u>
Participación de trabajadores	15	<u>(21,258)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<u><b>83,106</b></u>
Impuesto a las ganancias	16	<u>(27,465)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<u><b>55,641</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

---

	<b>Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Total</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>ENERO 1 DEL 2012</b>	<b>1,000</b>		<b>36,776</b>	<b>36,776</b>
<b>Cambios:</b>				
Ajustes			(172)	(172)
Apropiación, nota 13		200	(200)	
Utilidad del periodo	<hr/>	<hr/>	<u>55,641</u>	<u>55,641</u>
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2012</b>	<b><u>1,000</u></b>	<b><u>200</u></b>	<b><u>92,045</u></b>	<b><u>93,245</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>	
Cobros a clientes	997,614
Pagos a proveedores, empleados y otros	(865,538)
Intereses pagados	(8,079)
Impuestos a las ganancias pagados	(15,505)
Otros ingresos, neto	<u>3,443</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>111,935</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(76,777)</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(76,777)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	<u>(41,379)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(41,379)</u>
<b>Disminución neta de efectivo durante el periodo</b>	(6,221)
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>12,918</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><u>6,697</u></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

---

## IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	
<b>Resultado total integral del año</b>	<b><u>55,640</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>	
Depreciación y amortización	2,755
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	
Comerciales e inventarios	36,634
Impuestos diferidos	(7,828)
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,769)
Gastos pagados por anticipado	488
Inventarios	(5,092)
Otros activos	(252)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18,890
Beneficios a empleados a corto plazo	13,469
<b>Total ajustes</b>	<b><u>56,295</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>111,935</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA., con RUC 1792298865001 fue constituida mediante escritura pública el 17 de noviembre del 2010 en la ciudad de Cayambe – Ecuador, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.005325 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre del 2010 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Av. Natalia Jarrín y Venezuela del cantón Cayambe.

Se dedicará a la distribución y comercialización de productos e insumos agrícolas.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros** – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Propiedades y equipos** – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	10 años
Edificios	30 años
Equipo de computación	3 años
Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

**Impuestos a las Ganancias** –El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

**Costos por préstamos** – Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

#### **4. EFECTIVO**

	<b><u>2012</u></b>
Caja	6,232
Bancos	<u>465</u>
<b>Neto</b>	<b><u>6,697</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

## 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>
Clientes	246,846
Otras cuentas por cobrar	1,000
Créditos tributarios:	
Impuesto a la renta	9,789
Impuesto al valor agregado	1,481
Anticipos a proveedores	<u>1,677</u>
<b>Total</b>	260,793
Provisión para cuentas incobrables	<u>(47,376)</u>
<b>Neto</b>	<u><b>213,417</b></u>

Al 31 de diciembre del 2012, clientes representan valores por cobrar por ventas de los productos que comercializa la compañía con vencimientos de hasta 90 días plazo y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	10,742
Provisión del año	<u>36,634</u>
Saldo al fin del año	<u>47,376</u>

## 6. INVENTARIOS

	<u>2012</u>
Productos terminados	82,953
Provisión de inventarios por deterioro	<u>          </u>
<b>Neto</b>	<u><b>82,953</b></u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>
Vehículos	76,357
Edificios	45,973
Terrenos	7,847
Equipos de computación	371
Maquinarias	<u>4,644</u>
<b>Total</b>	135,192
Depreciación acumulada	<u>(3,391)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>131,801</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Saldo neto al inicio del año	57,779
Adquisiciones	76,777
Depreciación	<u>(2,755)</u>
Saldo neto al final del año	<b><u>131,801</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, Adquisiciones representan principalmente compras de vehículos y equipos. Según hipoteca abierta de febrero 14 del 2012, la compañía entregó un inmueble ubicado en el cantón Cayambe a favor de un banco local en calidad de garantía por las obligaciones contraídas por la Compañía mencionada en la nota 10.

## 8. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, representan valores por cobrar a compañías y partes relacionadas por un total de US\$62,438 respectivamente, los cuales no tienen vencimiento establecido y no devengan ni generan intereses.

## 9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>
Proveedores	14,447
Compañías y partes relacionadas	67,470
Impuesto a la renta corriente	37,107
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,830
Otras cuentas por pagar	749
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	1,271
Impuesto a la renta corriente	<u>27,725</u>
<b>Total</b>	<b><u>125,874</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores representan principalmente valores por pagar por compra de bienes y servicios dentro de las condiciones normales de créditos y no generan intereses, incluye porción corriente de créditos comerciales por compra de vehículos otorgados en noviembre 6 del 2012 por US\$8,899, cuyo vencimiento original en diciembre 20 del 2015 con un tasa de interés anual del 15%.

## 10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	13,814
Décima cuarta remuneración	3,045
Décima tercera remuneración	1,486
Participación de utilidades	<u>21,258</u>
<b>Total</b>	<b><u>39,603</u></b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2012</u>
Obligaciones a corto plazo	15,087
Obligaciones a largo plazo	<u>50,123</u>
<b>Total</b>	<b><u>65,210</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, representa préstamo otorgado por una entidad bancaria local en marzo 23 del 2012 con vencimientos en febrero 4 del 2017 con tasa de interés anual del 11.20%. Estos préstamos están garantizados con los bienes hipotecados mencionados en la nota 7.

## 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan valores a favor de un accionista de la Compañía, la cual no tiene vencimiento establecido y no genera intereses.

## 13. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está constituido por 1000 participaciones sociales iguales, con un valor nominal de US\$1 cada participación.

## 14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	11,399
Provisión del año	21,258
Pagos efectuados	<u>(11,399)</u>
Saldo al fin del año	<u>21,258</u>

## 16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	83,106
Más:	
Gastos no deducibles	3,041
Gastos no deducibles (AID)	34,397
Gastos no deducibles años anteriores	<u>40,791</u>
Base tributaria	161,335
Tasa impositiva	<u>23%</u>
 Impuesto a la renta causado	 <u><b>37,107</b></u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

### Gastos de administración:

	<u>2012</u>
Beneficios a empleados a corto plazo	245,314
Provisiones por deterioro	36,633
Pagos otros bienes y servicios	49,201
Depreciaciones	2,755
Arriendos	7,434
Impuestos, contribuciones y otros	939
Mantenimientos y reparaciones	402
Combustibles y lubricantes	2,425
Transporte y movilización	633
Honorarios profesionales	3,242
Servicios públicos	<u>565</u>
<b>Total</b>	<b><u>349,543</u></b>

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 no se han producido eventos que en opinión de la Administración de IMPORTACIONES AGRÍCOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA. LTDA., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 20 de marzo del 2013.

  
VÍCTOR H. OCAMPO MERCHAN  
GERENTE GENERAL (SOCIO)

