

RETRATOREC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. RETRATOREC S.A.:

Se creó el 4 de septiembre del 2001, tiene como objeto social dedicarse principalmente al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción, hasta su comercialización. Actualmente su actividad está centrada en el cultivo de arboles de teca.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011 (Ver Nota I).

Activos Biológicos: Se registran a su valor razonable menos los costos estimados de venta al momento de su cosecha, como lo establece la NIC 41, párrafo 12. Para determinar su precio de venta, la Compañía realiza un inventario forestal post raleo en las plantaciones de teca.

Ingresos: Los otros ingresos se reconocen cuando se causan.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2012 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: (Continuación)

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2012. En la Nota I se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012, y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2012.

Los inventarios de teca: están registrados según avalúo como parte de los activos fijos.

Los activos fijos - terrenos: están registrados según avalúo.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre 2012 corresponde a:

<u>Emisor</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Efectivo</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de Vcto.</u>
Compra de cartera	401,230	290,760	13-nov-12	06-abr-13
	<u>401,230</u>	<u>290,760</u>		

D. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Corresponde resultados relacionados con el inventario forestal post raleo realizado por Resende S.A. en la Hda. Palo Largo con una superficie total 72,58 has, en la que se encuentran 57,98 has de teca.

E. ACTIVO FIJO:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Saldo al 31-12-2011</u>	<u>Reclasificación inventarios</u>	<u>Reclasificación activos biológicos</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>
COSTO				
Terrenos	1,393,520	37,425	(1,357,545)	73,400
	<u>1,393,520</u>	<u>37,425</u>	<u>(1,357,545)</u>	<u>73,400</u>

F. INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a:

<u>Título</u>	<u>Nº Títulos</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor efectivo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de Vcto</u>
OBLIGACIONES	3 - 7	72,000	73,073	8.00%	30-abr-12	20-abr-17
Bonos del Estado		120,000	100,983	5.07%	20-mar-12	20-mar-17
Cartera	S/N	26,520	23,030	20.00%	20-jun-12	20-may-15
Cartera	S/N	18,931	16,105	13.00%	07-ago-12	01-ago-14
		<u>237,451</u>	<u>213,191</u>			

G. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 900 mil acciones ordinarias de valor nominal de un dólar cada una. El 8 de diciembre del 2011 mediante Resolución No.SC-IJ-DJC-11-0006966 la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de capital por US\$899,200.

Ajuste por Implementación NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los terrenos, edificios, maquinarias, vehículos y equipos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y otros ajustes que se derivan de la revalorización.

Aportes para futuras capitalizaciones: Corresponde a recursos entregados por accionistas.

Revalorización de activos: Corresponde al ajuste de los activos al valor inicial de los activos entregados por los accionistas. (Plantaciones de Teca).

H. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

Se realizó un ajuste a la plantación por US\$141,751 con la información obtenida de un Perito, adicionalmente se reclasificaron los valores que se reportaban en Inventarios y Activos fijos y que correspondían a Activos Biológicos. A continuación el resumen:

	<u>31-12-2011</u> <u>NEC</u>	<u>Ajustes y</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>31-12-2011</u> <u>NIIF</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar	26		26
Inventarios	37,425	(37,425)	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>37,451</u>	<u>(37,425)</u>	<u>26</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS		1,499,296	1,499,296
ACTIVOS FIJOS	1,393,520	(1,320,120)	73,400
TOTAL ACTIVOS	<u>1,430,971</u>	<u>141,751</u>	<u>1,572,722</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar	605		605
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>605</u>		<u>605</u>
OTROS PASIVOS	25,046		25,046