

Quito, 11 de julio de 2013

**Señor**  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**  
En su despacho.-

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 **"Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría"**, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del **"Informe del Dictamen de Auditoría Externa"** a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2012 de la Compañía **QUEVEXPORT S.A.**, expediente No. 108091 - 2002 y RUC. No. 0992246561001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**  
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

Quito, 11 de julio de 2013

Señor  
Daniel Manobanda Cedeño  
**GERENTE GENERAL**  
**QUEVEXPORT S.A.**  
Presente.

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 20 de marzo del 2013, cúmpleme remitir un ejemplar del "*Informe del Dictamen de Auditoría Externa*" a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2012, de la Compañía **QUEVEXPORT S.A.**,

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339**  
**Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**DE QUEVEXPORT S.A.,**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

**QUEVEXPORT S.A.,**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

- I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- II.- ESTADOS FINANCIEROS:**
- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
  - ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
  - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
  - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- METODO DIRECTO**
- III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**DE QUEVEXPORT S.A.,**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2012**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de  
**QUEVEXPORT S.A.**  
Quevedo, Ecuador

### **Dictamen sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **QUEVEXPORT S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultados integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **QUEVEXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

## **Énfasis**

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF's; con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2012.
6. Auditoría Externa, observó que la Compañía preparó las Políticas y Procedimientos Contables asesorada por expertos en la Implementación y Adopción de las Normas Internacionales de

Información Financiera, documento que no ha sido aprobado por la Junta General de Accionistas, para que sean de obligatoria aplicación por los diferentes niveles de la Compañía. La responsabilidad de desarrollar estas políticas, corresponde a la Administración.,

7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08- 199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **QUEVEXPORT S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

**II.- ESTADOS FINANCIEROS**  
**DE QUEVEXPORT S.A.,**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

**QUEVEEXPORT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011**

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO CONTABLE AL 31-12-2012 NIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>		<b>232,807.60</b>	<b>741,150.41</b>	<b>744,028.51</b>
<b>110111</b>	CAJA-BANCOS	<b>a</b>	35,685.70	544,028.51	544,028.51
<b>1104</b>	INVERSIONES	<b>b</b>	197,121.90	197,121.90	200,000.00
	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>2,690,315.93</b>	<b>1,501,182.47</b>	<b>1,555,815.81</b>
<b>110410</b>	CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES (-) ESTIMACIÓN CUENTAS INCOBRABLES	<b>c</b>	1,179,829.42 37,432.48	545,288.76 23,391.86	545,288.76 49,995.56
	<b>NETO CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>1,142,396.94</b>	<b>521,896.90</b>	<b>495,293.20</b>
<b>110409</b>	DOCUMENTOS POR COBRAR	<b>c</b>	167,129.28	0.00	0.00
	<b>NETO CUENTA POR COBRAR CLIENTES</b>		<b>1,309,526.22</b>	<b>521,896.90</b>	<b>495,293.20</b>
<b>110408</b>	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<b>d</b>	1,380,789.71	979,285.57	1,060,522.61
	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>257,083.81</b>	<b>162,695.85</b>	<b>162,695.85</b>
<b>110411</b>	IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS SEGUROS ANTICIPADOS	<b>e</b>	0.00	7,895.36	7,895.36
<b>110416</b>	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES IMPUESTOS ANTICIPADOS	<b>f</b>	257,083.81	154,800.49	154,800.49
<b>1105</b>	INVENTARIOS	<b>g</b>	590,074.79	467,247.44	732,989.31
	<b>SUMAN ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,770,282.13</b>	<b>2,872,276.17</b>	<b>3,195,529.48</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>h, Nota 4</b>			
<b>1203</b>	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>				
<b>120301</b>	<b>COSTO DE PP&amp;E</b>				
120301001	TERRENOS RURALES		718,896.36	700,946.36	700,946.36
120301002	TERRENOS URBANOS		93,862.93	93,862.93	93,862.90
120301003	EDIFICACIONES		156,958.07	144,297.64	144,297.64
120301004	MUEBLES Y ENSERES		1,047.63	0.00	0.00
120301005	INSTALACIONES Y MEJORAS		54,297.64	0.00	0.00
120301006	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN		474,470.43	399,855.42	399,855.42
120301008	UNIDADES DE TRANSPORTE		479,764.68	378,146.74	378,146.74
120305009	EQUIPOS DE OFICINA		8,386.69	0.00	0.00
120305010	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		10,665.28	0.00	0.00
	<b>SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>1,998,349.71</b>	<b>1,717,109.09</b>	<b>1,717,109.06</b>
<b>120305</b>	<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTAS</b>				
120305001	EDIFICACIONES		10,100.61	3,037.50	3,037.50
120305002	INSTALACIONES Y MEJORAS		26,995.89	22,109.11	22,109.11
120312003	MUEBLES Y ENSERES		6.55	0.00	0.00
120305004	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN		148,546.67	106,453.72	106,453.72
120305005	VEHÍCULOS		158,259.33	98,794.99	98,794.99
120305006	EQUIPOS DE OFICINA		2,766.08	2,101.91	2,101.91
120305007	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		3,199.27	0.00	0.00
	<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>		<b>349,874.40</b>	<b>232,497.23</b>	<b>232,497.23</b>
	<b>SUBTOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>		<b>1,648,475.31</b>	<b>1,484,611.86</b>	<b>1,484,611.83</b>

1.2.01	ACTIVOS BIOLÓGICOS DE ORIGEN VEGETAL	<b>i</b>			
120101	PLANTAS EN CRECIMIENTO				
120101001	PALMA AFRICANA		0.00	0.00	0.00
120101002	TECA		660.00	314,874.55	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>		<b>660.00</b>	<b>314,874.55</b>	<b>0.00</b>
120102	PLANTAS EN PRODUCCIÓN				
120102001	COSTO DE PLANTAS EN PRODUCCIÓN		326,315.25	0.00	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>		<b>326,315.25</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1202	ACTIVOS BIOLÓGICOS DE ORIGEN ANIMAL				
120203	ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO				
120203001	COSTO DE ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN		3,958.16	5,096.97	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>		<b>3,958.16</b>	<b>5,096.97</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>330,933.41</b>	<b>319,971.52</b>	<b>0.00</b>
110504	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
	OTRAS INVERSIONES	<b>j</b>	1,129,171.48	1,163,192.70	1,217,422.35
	<b>SUMAN TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6,878,862.33</b>	<b>5,840,052.25</b>	<b>5,897,563.66</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

QUEVEXPORT S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO CONTABLE AL 31-12-2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>118,100.48</b>	<b>507,397.27</b>	<b>544,649.20</b>
2104	PROVEEDORES	k	118,100.48	507,397.27	544,649.20
			<b>2,031,267.71</b>	<b>776,462.19</b>	<b>776,462.19</b>
2103	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	l	1,994,433.46	776,462.19	776,462.19
210301	INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	m	36,834.25	0.00	0.00
	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>83,888.15</b>	<b>169,855.12</b>	<b>169,855.14</b>
210603	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	n	36,186.81	65,988.24	65,988.26
2106	IMPUESTOS POR PAGAR	o	47,701.34	103,866.88	103,866.88
	<b>SUMAN PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,233,256.34</b>	<b>1,453,714.58</b>	<b>1,490,966.53</b>
2202	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>		<b>794,937.86</b>	<b>979,407.23</b>	<b>979,407.23</b>
		p			
2205	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS JUBILACIÓN Y DESAHUCIO</b>		<b>39,867.94</b>	<b>11,716.47</b>	<b>0.00</b>
		q			
2105	ANTICIPO DE CLIENTES	r	902,916.92	857,645.92	857,645.92
2105	<b>PASIVO DIFERIDO</b>				
	INGRESOS DIFERIDOS	s	118,241.91	118,241.91	0.00
210401	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	t	1,419,198.45	1,061,664.22	1,024,412.27
	<b>SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,275,163.08</b>	<b>3,028,675.75</b>	<b>2,861,465.42</b>
	<b>SUMAN TOTAL PASIVOS</b>		<b>5,508,419.42</b>	<b>4,482,390.33</b>	<b>4,352,431.95</b>
3101	<b>PATRIMONIO</b>				
	<b>CAPITAL SUSCRITO PAGADO</b>	u	<b>801,880.00</b>	<b>801,880.00</b>	<b>801,880.00</b>
3101	<b>CAPITAL PAGADO</b>				
310101	<b>ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS</b>				
310101001	MANOBANDA CEDENO DANIEL ENRIQUE		441,034.00	801,880.00	801,880.00
310101002	MANOBANDA MUÑOZ CRISTIAN ISMAEL		80,188.00	0.00	0.00
310101003	MANOBANDA MUÑOZ JOSELYN DANIELA		80,188.00	0.00	0.00
310101004	MANOBANDA MUÑOZ JOSUÉ DANIEL		80,188.00	0.00	0.00
310101005	MUÑOZ MUÑOZ MIRNA MARILÚ		120,282.00	0.00	0.00
312	<b>RESERVAS</b>		<b>73,147.99</b>	<b>73,147.99</b>	<b>73,147.99</b>
31201	RESERVA LEGAL		73,147.99	73,147.99	73,147.99
315	<b>RESULTADOS</b>		<b>682,884.71</b>	<b>670,103.72</b>	<b>670,103.72</b>
31501	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		670,103.72	507,510.94	507,510.94
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		12,780.99	162,592.78	162,592.78
			<b>-187,469.79</b>	<b>-187,469.79</b>	<b>0.00</b>
	RESULTADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF		-187,469.79	-187,469.79	0.00
	<b>SUMAN PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,370,442.91</b>	<b>1,357,661.92</b>	<b>1,545,131.71</b>
	<b>T. PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>6,878,862.33</b>	<b>5,840,052.25</b>	<b>5,897,563.66</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**QUEVEXPORT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011**

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO CONTABLE AL 31-12-2012 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011 NEC
	<b>INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>				
411	VENTAS PRODUCTOS BIOLÓGICOS	v	16,085,014.54	21,217,196.84	21,217,196.84
	<b>SUMAN VENTAS</b>		<b>16,085,014.54</b>	<b>21,217,196.84</b>	<b>21,217,196.84</b>
	<b>COSTO DE VENTAS</b>				
519	PRODUCTOS BIOLÓGICOS	w	14,679,735.62	19,885,549.54	19,885,549.54
	<b>SUMAN COSTOS DE VENTAS</b>		<b>14,679,735.62</b>	<b>19,885,549.54</b>	<b>19,885,549.54</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1,405,278.92</b>	<b>1,331,647.30</b>	<b>1,331,647.30</b>
612	GASTOS DE EXPORTACIÓN	x	410,825.95	215,763.20	215,763.20
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	y	742,226.07	453,122.06	453,122.06
	GASTOS DE TALENTO HUMANO	z	58,619.33	322,616.11	322,616.11
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>1,211,671.35</b>	<b>991,501.37</b>	<b>991,501.37</b>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>193,607.57</b>	<b>340,145.93</b>	<b>340,145.93</b>
711	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	aa	44,472.42	66,345.04	66,345.04
721	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	bb	199,857.05	144,929.39	144,929.39
	<b>NETO NO OPERACIONALES</b>		<b>-155,384.63</b>	<b>-78,584.35</b>	<b>-78,584.35</b>
	<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>38,222.94</b>	<b>261,561.58</b>	<b>261,561.58</b>
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		5,733.50	39,234.24	39,234.24
	<b>SALDO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>32,489.44</b>	<b>222,327.34</b>	<b>222,327.34</b>
	23% IMPUESTO A LA RENTA		19,708.45	36,131.12	36,131.12
	<b>UTILIDAD A DISTRIBUIRSE</b>		<b>12,780.99</b>	<b>186,196.22</b>	<b>186,196.22</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**QUEVEXPORT S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**CALCULO PARA IMPUESTO A LA RENTA 2012**

	2012
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO 2012	38,222.64
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	5,733.40
DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	54,166.69
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	
(+) DEDUCCION DEPAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	967.00
UTILIDAD GRAVABLE	85,688.93
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO (23%)</b>	<b>19,708.45</b>
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	15,000.00
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	4,708.45
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	14,062.48
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADOS EN EL EJERCICIO ANTERIOR	61,093.87
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	0.00
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>42,322.94</b>
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	15,000.00

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**QUEVEXPORT S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011**

COMPONENTES	CAPITAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GUANACIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC 2010	801,880.00	0.00	73,147.99	507,510.94	0.00	162,592.78	1,545,131.71
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
SUPERÁVIT APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF's					-187,469.79		-187,469.79
DÉFICIT APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF's							
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC 2011	801,880.00	0.00	73,147.99	507,510.94	-187,469.79	162,592.78	1,357,661.92
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES				162,592.78			162,592.78
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA							0.00
REALIZACIÓN DE LA RESERVA POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.							
DIVIDENDOS						-149,811.79	-149,811.79
SALDO FINAL DEL PERIODO 2012	801,880.00	0.00	73,147.99	670,103.72	-187,469.79	12,780.99	1,370,442.91

**QUEVEXPORT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	-508,342.81	338,655.30
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-1,261,411.68</b>	<b>807,651.01</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>15,846,307.85</b>	<b>20,499,580.29</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,846,307.85	20,575,931.78
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16,129,486.86	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES N/R	874,223.16	-366,237.01
DIVIDENDOS PAGADOS	0.00	-2,878.10
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	-1,011,581.52	1,436,496.39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	70,363.63	0.00
INVENTARIOS	-122,827.35	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-102,283.32	0.00
SEGUROS PAGADOS POR ANT.	7,895.36	0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,031.03	54,229.65
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	0.00	-1,205,726.04
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Otros cobros por actividades de operación	0.00	7,763.62
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-17,107,719.53</b>	<b>-19,691,929.28</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-17,064,730.12	-19,684,695.44
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	-15,960,682.28	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-998,561.78	37,251.95
PROVISIONES	902,916.92	0.00
INVERSIÓN EN ASOCIADAS	10,665.28	0.00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONAS	1,134,515.49	-118,241.91
CUENTAS POR PAGAR RELACIONAS l/p	-1,024,412.27	0.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-1,129,171.48	0.00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	-28,481.46
Pagos a y por cuenta de los empleados	-34,851.12	0.00
CON EL IESS	-15,298.77	0.00
POR BENEFICIOS DE LEY Y EMPLEADOS	25,219.46	0.00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-44,771.81	0.00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación	-8,138.29	139,489.53
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27,992.83	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-36,131.12	0.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-292,202.51</b>	<b>-641,055.12</b>
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	38,886.19
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-292,202.51	679,941.31
TERRENOS	-17,950.00	0.00
EDIFICIOS	-12,660.43	0.00
VEHÍCULOS	-101,617.94	0.00
MAQUINARIAS Y EQUIPO	-128,912.65	0.00
MUEBLES Y ENSERES	-9,434.32	0.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	-10,665.28	0.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS	-10,961.89	0.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1,045,271.38</b>	<b>172,059.41</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo	1,053,535.71	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,053,535.71	0.00
Pagos de préstamos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-8,264.33	0.00
AJUSTES POR AÑOS ANTERIORES	-8,264.33	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-508,342.81</b>	<b>338,655.30</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>544,028.51</b>	<b>205,373.21</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>35,685.70</b>	<b>544,028.51</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**QUEVEXPORT S.A.**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	2012	2011
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	38,222.94	261,561.58
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	49,678.71	27,880.94
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		96,416.82
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	130,581.64	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		5,452.89
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-36,131.12	-45,507.31
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-44,771.81	-28,481.46
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE</b>		
<b>EFECTIVO</b>		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	-1,349,313.33	518,202.49
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	874,223.16	-484,492.48
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-941,217.89	7,644.57
(Incremento) disminución en inventarios	-122,827.35	125,716.33
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en otros activos	-93,356.93	-49,143.59
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-998,561.78	887,588.71
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	913,582.20	-299,577.31
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9,920.69	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		7,640.54
Incremento (disminución) en otros pasivos	-991,075.43	322,825.72
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en ) actividades de operación.</b>	-1,261,411.68	807,645.01

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
QUEVEXPORT S.A.  
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

# **POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

## **NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

QUEVEXPORT S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil el 27 de febrero del 2002; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quevedo bajo el número 54 y anotada en el No. 1774 del Libro Repertorio el 30 de abril del 2002, con el nombre de QUEVEXPORT S.A. Con un Capital de USD 1.000.00.

El 14 de Septiembre de 2005 se instrumentó en la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, una escritura de aumento de capital y reforma de estatutos alcanzando el capital suscrito a la suma de USD 377.880.00

Con fecha 13 de marzo del 2009, QUEVEXPORT S.A., procedió a fijar el Nuevo Capital Autorizado, Aumento de Capital Suscrito y Reforma del Estatuto de la Compañía, ante la Notaría Vigésima Novena del Cantón Guayaquil, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 159 y anotada en el No. 3397 del Libro Repertorio, el 18 de agosto del 2009, quedando el nuevo Capital Social, de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NUMERO DE ACCIONES</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO USD</b>	<b>%</b>
Daniel Enrique Manobanda Cedeño	630.034	630.034.00	78.57
Cristhian Ismael Manobanda Muñoz	38.188	38.188.00	4.76
Josely Daniela Manobanda Muñoz	38.188	38.188.00	4.76
Josué Daniel Manobanda Muñoz	38.188	38.188.00	4.76
Mirna María Muñoz Muñoz	57.282	57.282.00	7.14
<b>TOTAL</b>	<b>801.880</b>	<b>801.880.00</b>	<b>100.00</b>

Posteriormente, por transferencia de acciones entre los accionistas, quedo integrado el capital así:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO USD	%
Daniel Enrique Manobanda Cedeño	441.034	441.034.00	55
Cristhian Ismael Manobanda Muñoz	80.188	80.188.00	10
Joselyn Daniela Manobanda Muñoz	80.188	80.188.00	10
Josué Daniel Manobanda Muñoz	80.188	80.188.00	10
Mirna María Muñoz Muñoz	120.282	120.282.00	15
<b>TOTAL</b>	<b>801.880</b>	<b>801.880.00</b>	<b>100.00</b>

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía, entre otros se transcribe:

1. Exportación e industrialización de productos tales como: arroz, maíz, soya, café, cacao, banano, etc., y más productos agrícolas e industriales en general.
2. Compra – Venta, Importación y exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica y Textil

La Actividad principal es la comercialización y exportación de cacao y sus operaciones se desarrollan en la ciudad de Quevedo de la provincia Los Ríos.

El Plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, el mismo que podrá ser ampliado o restringido.

## **NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. ANTECEDENTES**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "*las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S*", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

## **2.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, para aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia del Organismo de Control, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

### **Información Comparativa**

La Compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente.

## **2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas

por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB y entran en vigor para los ejercicios terminados a partir del 31 de diciembre de 2012:

No.	NORMAS REVISADAS
NIIF'S 1	NIIF'S 1 Hiperinflación severa y eliminación de fechas fijas para las empresas que adopten por primera vez las NIIF'S
NIIF'S 7	Información a revelar - Transferencias de activos financieros
NIC 12	Impuestos diferidos: recuperación de activos subyacentes

Se permite la adopción anticipada para los ejercicios terminados a partir del 31 de diciembre de 2012

**Nota:** Las disposiciones transitorias son complejas, y existen interdependencias entre las Normas. Si desea más información, consulte las Normas e Interpretaciones.

No.	NORMAS NUEVAS Y REVISADAS	EFFECTIVAS PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
NIIF'S 1	Exención respecto del requisito de reformulación de la información comparativa a efectos de la NIIF'S 9	Se aplicará al mismo tiempo que la adopción de la NIIF'S 9
NIIF'S 1	Subvenciones	1 de enero de 2013
NIIF'S 7	Información a revelar - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF'S 9	Instrumentos financieros:	1 de enero de 2013
NIIF'S 9	Clasificación y valoración	1 de enero de 2015
NIIF'S 9	Adiciones a la NIIF'S 9 para la contabilización de pasivos financieros	1 de enero de 2015
NIIF'S 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF'S 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF'S 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF'S 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
NIC 1	Presentación de partidas de otro resultado integral	1 de julio de 2012
NIC 19	Retribuciones a los empleados (2011)	1 de enero de 2013
NIC 27	Estados financieros individuales (2011)	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)	1 de enero de 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014

No.	MEJORAS EN LAS NIIF'S - CICLO 2009-2011 (MAYO DE 2012)	EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
NIIF'S 1	Aplicación de la NIIF'S 1 otra vez	1 de enero de 2013
NIIF'S 1	Costes por intereses	1 de enero de 2013
NIC 1	Clarificación de los requisitos de información comparativa	1 de enero de 2013
NIC 16	Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero de 2013
NIC 32	Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero de 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero de 2013

No.	NUEVAS INTERPRETACIONES	EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DEL
CINIIF'S 20	Costes de exploración durante la fase de producción de una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013

Es posible que se permita la aplicación anticipada de cualquier Norma o Interpretación nueva o modificada siempre que haya sido emitida antes de la fecha de aprobación de un juego de estados financieros.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF's descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### **2.4. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional

para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF'S vigentes al 31 de diciembre del 2012 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

### **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

QUEVEXPORT S.A., presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente como categorías separadas. (Sección 4, p.4.4)

Un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga los siguientes criterios: (Sección 4, p.4.5)

- a. Espere realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación.
- b. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c. Cuando se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización este restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

QUEVEXPORT S.A., clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses. (Sección 4, p. 4.6)

QUEVEXPORTS.A, .clasificará un pasivo como corriente cuando: (Sección 4, p.4.7)

- a. Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b. Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa;

d. La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo, durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La empresa clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. (Sección 4, p.4.8)

**ACTIVO CORRIENTE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrara en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses)

### **Medición inicial**

1. Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición.(Sección 7, p.7.2)
2. El efectivo se medirá al costo de la transacción. (Sección 11, p.11.13)
3. Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.(Sección 4, p.4.5,d)

### **Medición posterior**

QUEVEXPORT S.A., revelará en los estados financieros o en sus notas: los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.

- Se revelará en las notas junto con un comentario a la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por ésta. (Sección 7, p.7.21)

**ACTIVOS FINANCIEROS.**- La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará dentro de este rubro cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc. QUEVEXPORT S.A., contabilizará los siguientes instrumentos financieros como aumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11.8.

1. Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
  - a. Un compromiso de recibir un préstamo que: o no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y o cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
  - b. Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

### **Medición inicial**

2. Al reconocer inicialmente un activo un activo financiero o un pasivo financiero una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto una transacción de financiación. (Sección 11.13) una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

## Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- a. Los instrumentos de deuda que cumplan con las condiciones del párrafo 11.8 b.) se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activo corriente o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- b. Los compromisos para recibir un préstamo que cumplan las condiciones del 11.8(c) se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor.
- c. Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cumplan las condiciones del párrafo 11.8 (d) se medirán de la siguiente forma.

(Los párrafos 11.27 a 11.33 proporcionan una guía sobre el valor razonable):

- (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor. Para los instrumentos financieros de (a), (b) y (c) anteriores, debe evaluarse el deterioro del valor o la incobrabilidad. Los párrafos 11.21 a 11.26 proporcionan una guía.

**(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.-** En cada fecha de balance, una QUEVEXPORT S.A., debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable. Sección 11.22 NIIF para PYMES La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- b. Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- c. El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- d. Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- e. Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP). Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de

ganancias y pérdidas. Como política de ventas y concesión de créditos QUEVEXPORT S.A., señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la Compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste.

Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

1. Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
2. En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
3. El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

### **Medición inicial**

La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable (Sección 11, p.11. 13)

## **Medición Posterior**

Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. (Sección 11, p. 11.14)

Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir. (Sección 11, p. 11.15)

Se revisarán las estimaciones de cobros, y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados. (Sección 11, p.11.20)

Se dará de baja a la cuenta por cobrar si se expira o se liquidan los derechos contractuales adquiridos, ó que QUEVEXPORT S.A., transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas por cobrar. (Sección 11, p. 11.33)

En las notas explicativas se revelarán: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas por cobrar, el monto de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha, el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros, y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, segregando las cuentas por cobrar. (Sección 8, p.8.5, b)

**(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Políticas de provisión para cuentas por cobrar.

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF para Pymes sección 11, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

**Para créditos a clientes (terceros)**

### **Tabla de provisiones**

1 – 30 días 31–60 días 61–90 días 91–120 días Más de 120 días

Porcentaje estimado por rango de entre 1 y 5% anual.

Nota: Cualquier variación en los porcentajes estimados de provisiones serán autorizados únicamente por la Gerencia General.

### **Medición inicial**

Al final de cada período sobre el que se informa, QUEVEXPORT S.A., evaluará si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. (Sección 11, p.11.21)

Se medirá el valor por la estimación para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros de acuerdo a la diferencia resultante entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la fórmula de valor presente neto o valor futuro original de la cuenta por cobrar. (Sección 11, p.11.25)

### **Medición posterior**

Cuando en períodos posteriores, el importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y pueda relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el valor de la reversión en resultados inmediatamente. (Sección 11, p. 11.26)

En las notas explicativas se revelará: la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros.

INVENTARIOS., registrará sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos de materia prima e Insumos comprenden a los productos agrícolas que tenemos disponibles en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios de repuestos y herramientas corresponden a los materiales que se encuentran en las haciendas, los mismos que sirven para el proceso de producción de la palma africana, teca o cacao.

## **OBSOLESCENCIA Y DETERIORO EN EL VALOR DE LOS INVENTARIOS**

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Al realizar la evaluación anteriormente indicada, el inventario refleja un deterioro de valor, se reducirá el valor en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de costos y venta, reconociendo esta pérdida por deterioro de valor en resultados. (Sección 27, p.27.2)

### **Medición posterior**

La entidad evaluará en cada período posterior al que se informa, el precio de venta menos los costos de terminación y venta de los inventarios.

Cuando se identifique un incremento de valor en el precio de venta menos los costos de terminación y venta, se revertirá el importe del deterioro reconocido. (Sección 27, p. 27.4)

En los estados financieros se revelará: El valor de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en resultados durante el período (Sección 13, p.13.22)

Se revelará la partida o partidas del estado de resultado integral y del estado de resultados en las que se revirtieron pérdidas por deterioro del valor; y las pérdidas por deterioro del valor reconocido en resultados durante el período. (Sección 27, p.27.32)

## **PAGOS ANTICIPADOS**

### **Medición inicial**

QUEVEEXPORTS.A., entre otros registrará en este rubro los gastos pagados por anticipados que tenga la entidad. Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo. (Sección 2, p.2.46)

La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.(Sección 4, p. 4.5)

### **Medición posterior**

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor.(Sec. 2, p.2.47)

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.

En los estados financieros se revelará: La determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los valores significativos incluidos en los resultados por intereses pagados, y los valores de los desembolsos reconocidos durante el período.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará dentro de ese rubro los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

- Edificios 20-40 años
- Planta y maquinaria 10-15 años
- Equipos y vehículos 3-8 años
- El terreno no se deprecia

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre

las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

1. Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
2. Las adquisiciones de activos fijos mayores a USD 1.000.00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejoras alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
3. Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
4. Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
5. El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Sección 17.15 NIIF para PYMES Una entidad medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos. Aspectos contables y de control interno fundamentales.

1. Todas las adquisiciones de activos fijos serán registrados al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.

2. La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuará conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
3. El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
4. Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

#### **Otros aspectos relevantes:**

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el SRI deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

#### **Medición Inicial**

QUEVEXPORT S.A., medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. (Sección 17, p.17.9, 17.10)

La entidad medirá el costo de propiedad, planta y equipo al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito. (Sección 17, p.17.13)

## Medición posterior

QUEVEXPORT S.A., Medirá la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. (Sección 17 p.17.15)

Si QUEVEXPORT S.A., Posee propiedad, planta y equipo que contiene componentes principales que reflejan patrones diferentes de consumo en sus beneficios económicos futuros, deberá reconocerse el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado. (Sección 17. P.17.16)

La empresa dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo que se encuentra en disposición ò no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo. (Sección 17, p.17.27)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo. (Sección 17, p.17.28)

La entidad revelará para cada una de las clasificaciones de propiedad, planta y equipo que la gerencia considera apropiada, la siguiente información: (Sección17, p.17.31)

La base de medición utilizada, vida útil o vidas útiles de la propiedad, planta y equipo El importe en libros de la propiedad, planta y equipo, su depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor al principio y final del período contable que se informa.

Conciliación de los importes al inicio y final del período contable que se informa que muestre: adiciones, disposiciones, pérdidas por deterioro, depreciación y otros cambios.

(-) **DEPRECIACIÓN ACUMULADA.**- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., reconocerá el cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo que posee, en el resultado del período contable. (Sección 17, p.17.17)

La entidad reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera revista por la gerencia. (Sección 17, p.17.20)

### **Medición posterior**

La entidad deberá distribuir el valor de la depreciación de una propiedad, planta y equipo a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad. (Sección 17p.17.18)

QUEVEXPORT S.A., determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros.(Sección 17, p.17.21)

La empresa podrá elegir el método de depreciación para sus activos de propiedad, planta y equipo, que deberá ser el que mejor se ajusta a los beneficios económicos que se esperan obtener del activo, los métodos posibles incluyen: (Sección 17, p.17.22)

Método lineal Método de unidades de producción Método decreciente Método de años dígitos

Cuando una propiedad, planta y equipo posea componentes principales se deberá registrar la depreciación de cada elemento por separado, a partir de la vida útil que la gerencia asignó, de acuerdo a los beneficios económicos que se esperan de ellos. (Sección 17, p.17.6)

## **(-) DETERIORO DEL VALOR DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

### **Medición inicial**

QUEVEXPORTS.A., registrará una pérdida por deterioro para una propiedad, planta y equipo cuando el valor en libros del activo es superior a su importe recuperable. (Sección 27, p.27.1)

La entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produzca. (Sección 27, p.27.6)

QUEVEXPORT S.A., realizará a la fecha sobre la que se informa en el período, una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo valuada.(Sección 27, p.27.7)

La Compañía considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor: (Sección 27, p.27.9)

El valor del mercado ha disminuido Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que opera Tasa de interés del mercado se han incrementado Evidencia de obsolescencia y deterioro físico Cambios en el uso del activo El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

## **Medición posterior**

QUEVEXPORT S.A., deberá revisar y ajustar la vida útil, el método de depreciación o el valor residual la propiedad, planta y equipo. (Sección 27, p.27.10)

QUEVEXPORT S.A., evaluará a la fecha sobre la cual se informan los estados financieros, los activos de propiedad, planta y equipo que en periodos anteriores se reconoció una pérdida por deterioro, la cual puede haber desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.29)

La empresa reconocerá la reversión de pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.30 b)

Se reconocerá una revisión del deterioro del valor de la propiedad, planta y equipo, cuando se incremente el importe en libros al valor semejante del importe recuperable, ya que la valuación indicó que el importe recuperable había excedido el importe en libros. (Sección 27, p.27.30 b)

La entidad revelará para cada activo de propiedad, planta y equipo que ha presentado una pérdida por deterioro de valor la siguiente información: (Sección 27, p.27.32)

El importe de la pérdida por deterioro del valor o las reversiones reconocidas en resultados del período. La partida o partidas del estado de resultados integral en la que se encuentra incluido el importe de la pérdida por deterioro o reversiones reconocidas.

## **INTANGIBLES**

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., registrará un activo intangible solo si es probable obtener beneficios económicos futuros, su costo o valor se puede ser medido con fiabilidad y no es el resultado de desembolsos incurridos internamente en un activo intangible. (Sección 187, p.18.4)

La empresa medirá los activos intangibles que ha adquirido de forma separada al precio de adquisición (incluye aranceles de importación y los impuestos no recuperables después de deducir los descuentos y rebajas comerciales) y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. (Sección 18, p.18.10)

La entidad medirá al valor razonable todos los activos intangibles adquiridos mediante una subvención de gobierno en la fecha en la que se recibe. (Sección 18, p.18.12)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá como gasto los desembolsos incurridos en las actividades de desarrollo e investigación de un activo intangible generado internamente. (Sección 18, p.18.14)

### **Medición posterior**

QUEVEXPORT S.A., medirá los activos intangibles después de su reconocimiento inicial, al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdida por deterioro de valor. (Sección 18, p.18.18)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá la vida útil de un activo intangible como finita, y si no puede realizar una estimación fiable de la vida útil, se supondrá que la vida útil es de diez años. (Sección 18, p.18.19 y 18.20)

La Compañía reconocerá como un gasto el cargo por amortización, al período contable al que se informa, el cual se obtiene distribuyendo el importe depreciable del activo intangible a lo largo de su vida útil. (Sección 18, p.18.21)

La empresa iniciará la amortización del activo intangible cuando él, se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para ser usado y finaliza cuando dicho activo se da de baja. (Sección 18, p.18.22)

QUEVEXPORT S.A., utilizará como método de amortización, el método lineal, el cual se prevé reflejará el consumo de los beneficios económicos futuros que se derivan de los activos intangibles. (Sección 18, p.18.22)

La sociedad considerará un valor residual de cero para los activos intangibles, siempre y cuando no exista un compromiso de venta al final de su vida útil o un mercado activo para tipo de activo. (Sección 18, p.18.23)

La entidad dará de baja en cuentas un activo intangible y reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del período contable que se informa, en la disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por el uso o disposición del activo. (Sección 18, p.18.26)

Se debe revelar para cada clase de activo intangible lo siguiente: las vidas útiles o las tasas de amortización utilizadas, los métodos de amortización utilizados, el importe en libros bruto y cualquier amortización acumulada, tanto al principio como al final de cada período del que se informa, las partidas, en el estado de resultados integral en las que está incluida cualquier amortización de los activos intangibles, el importe de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en resultados durante el período, el importe de las reversiones de Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en resultado durante el período. (Sección 18, p.18.27)

## **DETERIORO DEL VALOR DE UN ACTIVO INTANGIBLE**

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., registrará una pérdida por deterioro para un activo intangible cuando el valor en libros de dicho activo es superior a su importe recuperable.(Sección 27, p.27.1)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá cualquier pérdida por deterioro de un activo intangible en el resultado del período contable que se produzca. (Sección 27, p.27.6)

QUEVEXPORT S.A., realizará a la fecha sobre la que se informa en el período, una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable del activo intangible valuado. (Sección 27, p.27.7).

La Compañía considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor: (Sección 27, p.27.9)

Si el valor del mercado ha disminuido o la tasa de interés ha incrementado Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que ópera Evidencia de obsolescencia y cambios en el uso del activo El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

### **Medición posterior**

QUEVEXPORT S.A., deberá revisar y ajustar la vida útil, el método de amortización o el valor residual del activo intangible si existen indicios que el activo posee deterioro del valor. (Sección 27, p.27.10)

QUEVEXPORT S.A., evaluará a la fecha sobre la cual se informan los estados financieros, los activos intangibles que en periodos anteriores se reconoció una pérdida por deterioro, la cual puede haber desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.29)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá la reversión de pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido el deterioro del valor (Sección 27, p.27.30 b)

Se reconocerá una revisión del deterioro del valor del activo intangible, cuando se incremente el valor en libros al valor semejante del valor recuperable, ya que la valuación indicó que el valor recuperable había excedido el valor en libros.(Sección 27, p.27.30 b)

QUEVEXPORT S.A., revelará para cada activo intangible que ha presentado una pérdida por deterioro de valor la información del importe de la pérdida por deterioro del valor o las reversiones

reconocidas en resultados del período y la partida o partidas del estado de resultados integral en la que se encuentra incluido el importe de la pérdida por deterioro o reversiones reconocidas. (Sección 27, p.27.32)

**PASIVO CORRIENTE PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO.-**

La Compañía QUEVEXPORT S.A., registra en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados. Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses. NIC 32, p 11. Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

1. Una obligación contractual;
2. De entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
3. De intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o

4. Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. (Sección 11.12)

QUEVEXPORT S.A., medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

QUEVEXPORTS.A., medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituya una transacción de financiación. (Sección 11, p.11.13)

### **Medición posterior**

La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método valor futuro, cuando estas sean a largo plazo. (Sección 11, p.11.14)

QUEVEXPORT S.A., medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.

QUEVEXPORT S.A., reconocerá como costo amortizado de las cuentas y documentos por pagar el neto de los valores inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada. (Sección 11, p.11.15)

QUEVEXPORT S.A., revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el valor en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. (Sección 11, p.11.20)

QUEVEXPORT S.A., dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. (Sección 11, p.11.36)

QUEVEXPORT S.A., revelará a la fecha del período contable que se informa la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas y documentos por pagar, el monto de las cuentas y documentos por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta (Sección 11, p.11.40)

**PROVISIONES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. NIC 37, p.13. Esta Norma distingue entre:

1. Provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y,
2. pasivos contingentes los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
  - a. Obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos;

- b. Obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

### **Medición inicial**

QUEVEXPORT S.A., reconocerá una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. (Sección 21, p21.4)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el valor de la provisión como un gasto en resultados del período contable. (Sección 21, p.21.5)

QUEVEXPORT S.A., medirá una provisión por el importe que se pagaría procedente para liquidar la obligación al final del período contable sobre el que se informa, la cual será la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.7)

QUEVEXPORT S.A., medirá la provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo. (Sección 21, p.21.7)

QUEVEXPORT S.A., utilizará la tasa de descuento antes de impuestos que mejor refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero. (Sección 21, p.21.21.7)

La Compañía reconocerá un reembolso de un tercero que puede ser una parte o la totalidad del importe requerido para liquidar la provisión, como un activo separado (reembolso por cobrar), el cual no deberá exceder el importe de la provisión ni se compensará con ella. (Sección 21, p.21.9)

### Medición posterior

QUEVEXPORT S.A., medirá la provisión posteriormente, cargando contra ella únicamente aquellos desembolsos para los cuales fue reconocida originalmente la provisión. (Sección 21, p.21.10)

QUEVEXPORT S.A., evaluará al final del período contable que se informa las provisiones y si fuese necesario ajustará su valor para reflejar la mejor estimación actual del valor requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.11)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá en gastos del resultado del período, cualquier ajuste realizado a los importes de la provisión previamente reconocidos. (Sección 21, p.21.11)

QUEVEXPORT S.A., reconocerá en resultados del período la reversión del descuento, cuando la provisión se midió inicialmente al valor presente, y como consecuencia de la valuación de las provisiones se reconocieron ajustes a los valores previamente reconocidos.(Sección 21,p.21.11)

QUEVEXPORT S.A., revelará para cada una de las provisiones reconocidas al final de período contable la información siguiente: (Sección 21, p.21.14)

Una conciliación que muestre el importe en libros al inicio y al final de período, adiciones realizadas, ajustes de los cambios en la medición de valor descontado, valores cargados contra la provisión, valores no utilizados Revertidos. Descripción de la naturaleza de la obligación e incertidumbres del valor de reembolsos de terceros esperados

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., Incluirá las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados. NIC 24, p 13 Deberán revelar las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias independientemente de si ha habido transacciones entre ellas. Una entidad revelará el nombre de su controladora y, si fuera diferente, el de la parte controladora última. Si ni la controladora de la entidad ni la parte controladora última elaborasen estados financieros consolidados disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora más alta que lo haga.

**ANTICIPOS DE CLIENTES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto. La Compañía no ha definido políticas por los anticipos entregados por los clientes, la estadística de la información indica que su rotación es mayor a 180 días por el tiempo de producción del inventario.

**PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la Compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**PASIVO NO CORRIENTE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. Medición inicial

QUEVEXPORT S.A., medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. (Sección 11 p.11.13)

Cuando QUEVEXPORT S.A., realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que no es la de mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.13)

### **Medición posterior**

QUEVEXPORT S.A., medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14)

Si QUEVEXPORT S.A., acuerda una transacción de financiación, la empresa medirá el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.14)

Se clasificará una porción de los préstamos a largo plazo en el pasivo corriente en una cuenta llamada préstamos a corto plazo, que tengan vencimiento igual o menor a doce meses.

QUEVEXPORT S.A., medirá los préstamos anteriormente reconocidos en el pasivo corriente al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar. (Sección 11, p.11.14)

QUEVEXPORT S.A., revisará sus estimaciones de pago y ajustará el valor en libros del pasivo financiero para reflejar los flujos de efectivos reales ya revisados. (Sección 11, p.11.20)

Se deberá revelar el plazo y las condiciones de los préstamos que la entidad posea, además de la tasa de interés acordada y si existiese garantía, deberá presentar el valor y condiciones del bien otorgado como garantía. (Sección 11, p.11.42)

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., incluirá la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los

beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la Compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

## **1. Otras obligaciones post-empleo**

Se puede brindar a sus jubilados beneficios de cuidados de la salud. El derecho a estos beneficios generalmente se basa en la permanencia del empleado hasta su edad de jubilación y el cumplimiento de un período de servicio mínimo. Los costos esperados de estos beneficios se acumulan durante el período de contratación, usando una metodología de contabilización similar a la usada para los planes de pensiones de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por los ajustes a la experiencia, y los cambios en las asunciones actuariales, se cargan o se abonan a los resultados durante el tiempo de servicio restante estimado de los empleados. Estas obligaciones son valuadas anualmente por actuarios independientes calificados.

## **2. Beneficios por cese de la relación laboral**

Los beneficios por cese de la relación laboral son pagaderos cuando finaliza la contratación de un empleado antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta una compensación voluntaria a cambio de los beneficios por jubilación. El Grupo reconoce los beneficios por cese de la relación laboral cuando se demuestra que está obligado ya sea a: finalizar la contratación de los empleados actuales de acuerdo con un plan formal detallado irrevocable, o brindar beneficios por cese de la relación laboral como resultado de una oferta hecha para fomentar retiros voluntarios. Los beneficios pagaderos más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

**PATRIMONIO NETO CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.**- La Compañía QUEVEEXPORT S.A., registrará el monto total del capital representado por acciones o participaciones en Compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

También registra el capital asignado a sucursales de Compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

**(-) CAPITAL SUSCRITO NOPAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el monto adeudado del capital, así como el valor de las acciones de propia emisión readquiridas por la entidad, para lo cual deberá haber cumplido con lo dispuesto en el artículo 192 de la Ley de Compañías. Estas cuentas son de naturaleza deudora.

Art. 192.- La Compañía anónima puede adquirir sus propias acciones por decisión de la junta general, en cuyo caso empleará en tal operación únicamente fondos tomados de las utilidades líquidas y siempre que las acciones estén liberadas en su totalidad.

Mientras estas acciones estén en poder de la Compañía quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas.

También se necesitará decisión de la junta general para que estas acciones vuelvan a la circulación La Compañía no mantiene capital suscrito no pagado.

### **Medición inicial**

El capital social se reconocerá cuando sean emitidas las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas. (Sección 22, p.22.7)

Los instrumentos de patrimonio deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. (Sección 22, p.22.8)

Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se realizará sobre la base del valor presente. (Sección 22, p.22.8)

QUEVEXPORT S.A., contabilizará los costos de una transacción como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. (Sección 22, p.22.9)

### **Medición posterior**

La entidad reducirá del patrimonio el valor de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. (Sección 22, p.22.17)

Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable QUEVEXPORT S.A., revelará en las notas: el número de acciones autorizadas por la entidad; las acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad; el valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal; una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del período; derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital; las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes. (Sección 4, p 4.12)

### **APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.-**

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

NIC 32, p.11 Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

**RESERVAS.-** Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**RESERVA LEGAL.-** De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la Compañía QUEVEXPORT S.A., reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que

reporte la entidad. Art. 109.- La Compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la Compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA.-** Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

**RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS.-** Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

**(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

**RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2012.

**RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

**PREPARACION Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL-** QUEVEXPORT S.A., podrá mostrar el rendimiento de la empresa mediante la elaboración de:

1. Un único estado, elaborando el estado de resultado integral, en cuyo caso presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo. (Sección 5, p.5.2, (a))
2. Dos estados, mediante el estado de resultados y el estado de resultado integral, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite y requiere la NIIF. (Sección 5, p.5.2, (b))

Un cambio del enfoque de un único estado al enfoque de dos estados o viceversa es un cambio de política contable. (Sección 5, p.5.3)

**INGRESOS-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará como ingreso los generados de actividades ordinarias como las ganancias que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Los ingresos por ventas y servicios se reconocen acumulativamente, netos de devoluciones, descuentos, provisiones y rebajas. Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando el título pasa al cliente, que ocurre generalmente con el envío de los productos. Los ingresos por

servicios se registran cuando se prestan dichos servicios. Los ingresos por contratos a largo plazo se reconocen usando el método de porcentaje de finalización. Los ingresos también incluyen cantidades recibidas por arrendamientos financieros netos de depreciación, así como ingresos por arrendamientos operativos de activos de la Compañía.

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará como ingreso de actividades ordinarias todos aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

**VENTA DE BIENES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Sección 23.10 NIIF para PYMES. Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

- b. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**Aspectos contables y de control interno fundamentales:**

- 1. Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías;
- 2. El registro contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.
- 3. En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización.

**PRESTACION DE SERVICIOS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. Sección 23.10 NIIF para PYMES Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El

resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

#### **Aspectos contables y de control interno fundamentales**

1. Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías;
2. El registro contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.
3. En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización.

**INTERESES.-** La Compañía QUEVEXPORTS.A., reconocerá los intereses utilizando el método del tipo de interés efectivo. NIC 18, p.30 (a). Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la NIC 39, párrafos 9 y GA5 a GA8.

**DIVIDENDOS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., reconocerá los dividendos cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista. NIC 18, p.30 (c) Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., incluirá el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta. Aspectos contables y de control interno fundamentales.

El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realizará en el propio día de la venta. La Compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable.

**MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará todos aquellos materiales e insumos requeridos durante el proceso de elaboración de un producto, así como el costo de productos terminados vendidos durante el periodo.

**MANO DE OBRA DIRECTA.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

**MANO DE OBRA INDIRECTA.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará el costo de sueldos y beneficios de la mano de obra consumida de personal que sirven de apoyo en la producción.

**OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción.

La Compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable.

**GANANCIA BRUTA.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará la diferencia de los ingresos de operaciones continuadas menos los costos y gastos, antes del cálculo de la participación trabajador e impuesto a la renta.

**OTROS INGRESOS.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A., registrará otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la entidad, entre los que se incluyen: dividendos para empresas que no son holding, ingresos financieros, etc.

**GASTOS.-** QUEVEXPORT S.A. incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS.-** Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

**(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.-** La Compañía QUEVEXPORT S.A. registrará el valor de la participación en ganancias de operaciones continuadas a favor de trabajadores, de conformidad con el Código de Trabajo.

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS.-** Es el importe residual de la ganancia en operaciones continuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

**(-) IMPUESTO A LA RENTA.-** Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo en operaciones continuadas.

**NIC 12, p.5.-** Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:

1. El reconocimiento inicial de una plusvalía; o
2. El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
3. No es una combinación de negocios; y
4. En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

## **CONCLUSIONES**

Al hacer un análisis teórico de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), notamos una gran diferencia con los PCGA, que se utilizaba anteriormente. Estas nuevas normas buscan reflejar un saldo real acorde al mercado, en sus libros.

Las NIIF'S, dan un claro detalle para cada una de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio; de cómo se debe contabilizar en su reconocimiento inicial, posterior, manteniendo siempre el criterio de valor razonable.

Indicamos que la gerencia y los profesionales contables han cumplido con las Normas de Información Financiera Aplicadas y en aquellas partidas que no fueron aplicadas que existen una aplicación contable en relación a los principios de contabilidad Generalmente aceptados.

**NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**  
**CAJA BANCOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>110101</b>	<b>CAJA</b>					
110101001	CAJA GENERAL	27,284.27	15,479.00	15,479.00	11,805.27	76.27
	<b>SUBTOTAL CAJA</b>	<b>27,284.27</b>	<b>15,479.00</b>	<b>15,479.00</b>	<b>11,805.27</b>	<b>76.27</b>
<b>110201</b>	<b>BANCOS</b>					
110201001	PICHINCHA CTA. CTE.3173664504	0.00	158,364.35	158,364.35	-158,364.35	-100.00
110201003	BOLIVARIANO CTA. CTE. 2005008760	0.00	8,846.76	8,846.76	-8,846.76	-100.00
110201004	PRODUBANCO CTA. CTE.2120004379	7,204.19	7,798.62	7,798.62	-594.43	-7.62
110201005	INTERNACIONAL CTA. CTE.0110602176	4.38	2.23	2.23	2.15	96.41
110102005	PICHINCHA CTA. AHO. DEMC	0.00	101,900.23	101,900.23	-101,900.23	-100.00
110201006	PICHINCHA CTA. AHO. 5776299900	375.18	250,819.64	250,819.64	-250,444.46	-99.85
110201007	MACHALA CTA. CTE. 1120045179	817.68	817.68	817.68	0.00	0.00
	<b>SUBTOTAL BANCOS</b>	<b>8,401.43</b>	<b>528,549.51</b>	<b>528,549.51</b>	<b>-520,148.08</b>	<b>-98.41</b>
	<b>TOTAL EFECTIVO O EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>35,685.70</b>	<b>544,028.51</b>	<b>544,028.51</b>	<b>-508,342.81</b>	<b>-93.44</b>

Está constituida por dinero en efectivo de Caja General y Cuentas Corrientes de los Bancos: Pichincha, Bolivariano, Produbanco, Internacional, Machala y dos Cuentas de Ahorros de Pichincha por un total de USD 35.685.70, monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a una disminución significativa del 93.44%.

El saldo de Caja General corresponde al efectivo disponible según arqueo de caja realizado y los saldos de la cuenta Bancos por las conciliaciones bancarias vs el estado de cuenta bancario al 31 de diciembre del 2012.

**b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**  
**INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
1104	ACTIVOS FINANCIEROS- INVERSIONES					
110401	ACT. FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON C.					
110401001	OLEOGINOSAS DE LOS RIOS OLEORIOS S.A.	197,121.90	197,121.90	200,000.00	0.00	0.00
	<b>TOTAL EFECTIVO O EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>197,121.90</b>	<b>197,121.90</b>	<b>200,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

El saldo de la cuenta está constituido por las acciones que mantiene QUEVEXPORT S.A., en la Compañía OLEORIOS S.A., por Inversiones en Acciones por el valor de USD 197.121.90, valor que viene de años anteriores.

QUEVEXPORT S.A., es propietario de 200.000 acciones ordinarias valoradas a \$ 1,00, emitidas a su favor y en la adopción NIIF's se realizó un ajuste de USD 2.878.10, por pérdida en el Valor Patrimonial Presente.

c) **ACTIVOS FINANCIEROS**

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>1104</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS- POR COBRAR</b>					
<b>110405</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES CLIENTES</b>					
110405001	POR COBRAR A CLIENTES DEL EXTERIOR	124,893.90	355,411.98	355,411.98	-230,518.08	-64.86
110405002	POR COBRAR A CLIENTES LOCALES	43,354.00	189,876.78	189,876.78	-146,522.78	-77.17
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>168,247.90</b>	<b>545,288.76</b>	<b>545,288.76</b>	<b>-377,040.86</b>	<b>-69.15</b>
<b>110406</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS</b>					
110406001	QUEVECOCOA S.A.	21,273.65	0.00	0.00	21,273.65	100.00
110406002	POWERAGRO S.A.	974,262.59	0.00	0.00	974,262.59	100.00
110406003	OLEOGINOSAS DE LOS RIOS OLEORIOS S.A.	15,317.04	0.00	0.00	15,317.04	100.00
110406005	AMAZONCOCOA S.A.	728.24	0.00	0.00	728.24	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,011,581.52</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,011,581.52</b>	<b>100.00</b>
	<b>PARCIAL CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES</b>	<b>1,179,829.42</b>	<b>545,288.76</b>	<b>545,288.76</b>	<b>634,540.66</b>	<b>116.37</b>
<b>110410</b>	<b>ESTIMACIÓN - DE CUENTAS INCOBRABLES (PROVISIÓN)</b>					
110410001	(-) ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA	-37,432.48	-23,391.86	-49,995.56	-14,040.62	60.02
	<b>Subtotal</b>	<b>-37,432.48</b>	<b>-23,391.86</b>	<b>-49,995.56</b>	<b>-14,040.62</b>	<b>60.02</b>
<b>110409</b>	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>					
110409001	SOLUBLES INSTANTÁNEOS	167,129.28	0.00	0.00	167,129.28	100.00
	<b>Subtotal</b>	<b>167,129.28</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>167,129.28</b>	<b>100.00</b>
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1,309,526.22</b>	<b>521,896.90</b>	<b>495,293.20</b>	<b>787,629.32</b>	<b>150.92</b>

Corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas y no Relacionados por ventas de Productos, por el monto de USD 1.179.829.42 y los Documentos por Cobrar suman USD 167.129.28 menos la Estimación de Cuentas Incobrables USD 37.432.48 totalizando USD 1.309.526.22 que comparado con el saldo del año 2011 se redujo en el 150.92%.

Dentro de este monto se incluye el saldo por la facturación realizada a OLEORIOS S.A., y préstamos a QUEVECOCOA, POWERAGRO Y AMAZONCOCOA.

Mientras no exista reforma alguna de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables seguirán aplicando lo que esta ley señala: *“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”*, tal es así que en el año 2012 se efectuó un ajuste por baja de cartera por el valor de USD 14.040.62, equivalente a un incremento del 60.02%.

**d) ACTIVOS FINANCIEROS**  
**DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 1/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>110408</b>	<b>POR COBRAR AL PERSONAL</b>					
110408001	PRESTAMOS A EMPLEADOS NO AFILIADOS	68,191.88	10,507.84	51,072.46	57,684.04	548.96
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>68,191.88</b>	<b>10,507.84</b>	<b>51,072.46</b>	<b>57,684.04</b>	<b>548.96</b>
<b>110306</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>					
110306006	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR ARRIENDOS	0.00	800.00	800.00	-800.00	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>-800.00</b>	<b>-100.00</b>
<b>110407</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>					
110407002	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,200.00	0.00	0.00	9,200.00	100.00
110407003	CUENTAS DE DUDOSO COBRO	155,827.22	0.00	0.00	155,827.22	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>165,027.22</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>165,027.22</b>	<b>100.00</b>
<b>110411</b>	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES NACIONALES Y DEL EXTERIOR</b>					
110411001	ANTICIPO A PROVEEDORES	1,147,570.61	645,162.79	645,162.79	502,407.82	77.87
110304002	ADELANTO A PROVEEDORES PARA EXPORTACIONES	0.00	742.12	742.12	-742.12	-100.00
110304003	ADELANTO A PROVEEDORES PARA BIENES Y SERVICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	-100.00
110304002	ADELANTO A PROVEEDORES DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS	0.00	13,313.58	53,986.00	-13,313.58	-100.00
110304006	OTROS ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR	0.00	308,759.24	308,759.24	-308,759.24	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,147,570.61</b>	<b>967,977.73</b>	<b>1,008,650.15</b>	<b>179,592.88</b>	<b>18.55</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (2)</b>	<b>1,380,789.71</b>	<b>979,285.57</b>	<b>1,060,522.61</b>	<b>401,504.14</b>	<b>41.00</b>

Están constituidas por Préstamos a empleados, Anticipo Entregado a Proveedores, Cuentas por Cobrar de Dudoso Cobro y Otras cuentas por Cobrar, por el valor de USD 1'380.789.71. Comparado con el año 2011 se incrementó en el 41.00%.

Los saldos de las siguientes subcuentas corresponde a: De dudoso cobro entre ellos esta BILTROI; de los empleados que no están afiliados (haciendas) y préstamos al personal afiliados y varios anticipos de proveedores de productos agrícolas, servicios y repuestos o materiales.

**e) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**  
**SEGUROS ANTICIPADOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>110601</b>	<b>PAGOS ANTICIPADOS - SEGUROS</b>					
110601001	SEGURO DE VEHÍCULO	0.00	590.57	590.57	-590.57	-100.00
110601002	SEGURO DE INCENDIO	0.00	3,409.23	3,409.23	-3,409.23	-100.00
110601003	SEGURO DE ROBO	0.00	1,311.83	1,311.83	-1,311.83	-100.00
110601004	SEGURO DE ACCIDENTES PERSONALES	0.00	1,983.98	1,983.98	-1,983.98	-100.00
110601005	SEGURO DE RUPTURA DE MAQUINARIA	0.00	599.75	599.75	-599.75	-100.00
	<b>TOTAL SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0.00</b>	<b>7,895.36</b>	<b>7,895.36</b>	<b>-7,895.36</b>	<b>-100.00</b>

Corresponde a los Seguros que adquiere la empresa para los Bienes como: Vehículos, Incendio, Robo, Accidentes personales y Ruptura de Maquinaria. Al 31 de diciembre del 2012, contabilidad no dejó registrado la parte proporcional de las primas de seguros y comparado con el saldo del 2011 se disminuyó en 100.00%.

f) **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIFF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIFF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>110416</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO</b>					
110416001	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	20,937.52	11,017.14	11,017.14	9,920.38	90.04
110415001	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	61,093.87	14,062.49	14,062.49	47,031.38	334.45
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>82,031.39</b>	<b>25,079.63</b>	<b>25,079.63</b>	<b>56,951.76</b>	<b>227.08</b>
<b>110414</b>	<b>CRÉDITO FISCAL</b>					
110414003	CRÉDITO TRIBUTARIO	175,052.42	129,720.86	129,720.86	45,331.56	34.95
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>175,052.42</b>	<b>129,720.86</b>	<b>129,720.86</b>	<b>45,331.56</b>	<b>34.95</b>
	<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>257,083.81</b>	<b>154,800.49</b>	<b>154,800.49</b>	<b>102,283.32</b>	<b>66.07</b>

Son retenciones efectuadas por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes, que se constituyen en crédito tributario para el Impuesto a la Renta que serán descontados en el pago del año 2012, y el Crédito Tributario del IVA que será compensado en declaraciones del año 2013 y al cierre del ejercicio económico totalizó USD 257.083.91 y comparado con el saldo del 2011 se incrementaron en 66.07%.

g) **INVENTARIOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>1105</b>	<b>INVENTARIOS</b>					
<b>110501</b>	<b>PRODUCTOS PRIMARIOS</b>					
1105001001	INVENT. PRODUCTOS AGRÍCOLAS ADQUIRIDOS A TERC.	577,697.28	415,713.15	415,713.15	161,984.13	38.97
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>577,697.28</b>	<b>415,713.15</b>	<b>415,713.15</b>	<b>161,984.13</b>	<b>38.97</b>
<b>110402</b>	<b>INSUMOS AGRÍCOLAS Y VETERINARIOS</b>					
110101001	INVENTARIOS DE INSUMOS AGRÍCOLAS	12,377.53	49,684.64	49,684.64	-37,307.11	-75.09
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>12,377.53</b>	<b>49,684.64</b>	<b>49,684.64</b>	<b>-37,307.11</b>	<b>-75.09</b>
<b>110403</b>	<b>INSUMOS SUMINISTROS Y MAT. PARA LA PRODUCCIÓN</b>					
110403001	INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	0.00	1,849.65	1,849.65	-1,849.65	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>1,849.65</b>	<b>1,849.65</b>	<b>-1,849.65</b>	<b>-100.00</b>
<b>110404</b>	<b>SEMILLAS AGRÍCOLAS</b>					
110404006	PALMA AFRICANA	0.00	0.00	265,741.87	0.00	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0.00</b>		<b>265,741.87</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>
	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>590,074.81</b>	<b>467,247.44</b>	<b>732,989.31</b>	<b>122,827.37</b>	<b>26.29</b>

Corresponde a los Inventarios de Productos agrícolas adquiridos a terceros, Insumos Agrícolas, Herramientas y Semillas de Palma Africana, totalizando USD 590.074.81 que comparado con el saldo del 2011 se incrementaron en 26.29%.

**h) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
**ACTIVO FIJO**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>1203</b>	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>					
<b>120301</b>	<b>COSTO DE PP&amp;E</b>					
120301001	TERRENOS RURALES	718,896.36	700,946.36	700,946.36	17,950.00	2.56
120301002	TERRENOS URBANOS	93,862.93	93,862.93	93,862.93	0.00	0.00
120301003	EDIFICACIONES	156,958.07	144,297.64	144,297.64	12,660.43	8.77
120301004	MUEBLES Y ENSERES	1,047.63	0.00	0.00	1,047.63	100.00
120301005	INSTALACIONES Y MEJORAS	54,297.64	0.00	0.00	54,297.64	100.00
120301006	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN	474,470.43	399,855.42	399,855.42	74,615.01	18.66
120301008	UNIDADES DE TRANSPORTE	479,764.68	378,146.74	378,146.74	101,617.94	26.87
120305009	EQUIPOS DE OFICINA	8,386.69	0.00	0.00	8,386.69	100.00
120305010	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10,665.28	0.00	0.00	10,665.28	100.00
	<b>SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,998,349.71</b>	<b>1,717,109.09</b>	<b>1,717,109.09</b>	<b>281,240.62</b>	<b>16.38</b>
<b>120305</b>	<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTAS</b>					
120305001	EDIFICACIONES	10,100.61	3,037.50	3,037.50	7,063.11	232.53
120305002	INSTALACIONES Y MEJORAS	26,995.89	22,109.11	22,109.11	4,886.78	22.10
120312003	MUEBLES Y ENSERES	6.55	0.00	0.00	6.55	100.00
120305004	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN	148,546.67	106,453.72	106,453.72	42,092.95	39.54
120305005	VEHÍCULOS	158,259.33	98,794.99	98,794.99	59,464.34	60.19
120305006	EQUIPOS DE OFICINA	2,766.08	2,101.91	2,101.91	664.17	31.60
120305007	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,199.27	0.00	0.00	3,199.27	100.00
	<b>SUBTOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>349,874.40</b>	<b>232,497.23</b>	<b>232,497.23</b>	<b>117,377.17</b>	<b>50.49</b>
	<b>TOTAL DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,648,475.31</b>	<b>1,484,611.86</b>	<b>1,484,611.86</b>	<b>163,863.45</b>	<b>11.04</b>

Se muestran al costo histórico por el total de USD 1.998.349.71, con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por USD 349.874.40, dando por resultado un Activo Fijo Neto de USD 1.648.475.31. (*Véase nota 4*).

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Al 31 de diciembre del 2012, los costos históricos se incrementaron en 16.38% y las depreciaciones acumuladas en el 50.49%.

**i) ACTIVOS BIOLÓGICOS**  
**PLANTAS Y ANIMALES VIVOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>1.2.01</b>	<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS DE ORIGEN VEGETAL</b>					
<b>120101</b>	<b>PLANTAS EN CRECIMIENTO</b>					
120101001	PALMA AFRICANA	0.00	265,741.87	0.00	-265,741.87	100.00
120101002	TECA	660.00	49,132.68	0.00	-48,472.68	-98.66
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>660.00</b>	<b>314,874.55</b>	<b>0.00</b>	<b>-314,214.55</b>	<b>-99.79</b>
<b>120102</b>	<b>PLANTAS EN PRODUCCIÓN</b>					
120102001	COSTO DE PLANTAS EN PRODUCCIÓN	326,315.25	0.00	0.00	326,315.25	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>326,315.25</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>326,315.25</b>	<b>100.00</b>
<b>1202</b>	<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS DE ORIGEN ANIMAL</b>					
<b>120203</b>	<b>ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO</b>					
120203001	COSTO DE ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	3,958.16	5,096.97	0.00	-1,138.81	-22.34
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>3,958.16</b>	<b>5,096.97</b>	<b>0.00</b>	<b>-1,138.81</b>	<b>-22.34</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>330,933.41</b>	<b>319,971.52</b>	<b>0.00</b>	<b>10,961.89</b>	<b>3.43</b>

Corresponde a los Activos Biológicos de plantas en crecimiento, plantas en producción y Animales vivos en crecimiento por el valor de USD 330.933.41 y en relación con el 2011 incremento en un 3.43%.

**j) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**  
**OTRAS INVERSIONES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>110504</b>	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>					
110504001	INTERESES DIFERIDOS	0.00	1,031.03	1,031.03	-1,031.03	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>1,031.03</b>	<b>1,031.03</b>	<b>-1,031.03</b>	<b>-100.00</b>
<b>120604</b>	<b>OTRAS INVERSIONES</b>					
120604002	RANCHO LA TORMENTA	1,084,538.32	1,095,203.60	1,162,161.67	-10,665.28	-0.97
120604003	MANOBANDACORP C.A.	44,633.16	0.00	0.00	44,633.16	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,129,171.48</b>	<b>1,095,203.60</b>	<b>1,162,161.67</b>	<b>33,967.88</b>	<b>3.10</b>
<b>121004</b>	<b>INSTALACIONES EN PATIO</b>					
121004001	CONSTRUCCIÓN GALPÓN EN EL PATIO	0.00	66,958.07	54,229.65	-66,958.07	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>66,958.07</b>	<b>54,229.65</b>	<b>-66,958.07</b>	<b>-100.00</b>
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,129,171.48</b>	<b>1,163,192.70</b>	<b>1,217,422.35</b>	<b>-34,021.22</b>	<b>-2.92</b>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo final de Otras Inversiones suma USD 1.129.171.48 y en el presente año en relación con el 2011 tuvo una disminución del 2.92%. El primer saldo es por la compra del RANCHO LA TORMENTA para la producción de Palma Africana y el otro saldo a la adquisición de los terrenos agrícolas de la Compañía MANOBANDACORP C.A.

**k) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR  
 PROVEEDORES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2104</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>					
<b>210401</b>	<b>PROVEEDORES LOCALES</b>					
210401001	PROVEEDORES LOCALES	118,100.48	105,653.26	105,653.26	12,447.22	11.78
210401002	ADQUISICIONES A AGRICULTORES	0.00	12,930.54	12,930.54	-12,930.54	100.00
210401003	ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS	0.00	388,813.45	388,813.45	-388,813.45	100.00
		<b>118,100.48</b>	<b>507,397.25</b>	<b>507,397.25</b>	<b>-389,296.77</b>	<b>-76.72</b>
<b>210401</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS</b>					
210403004	OLEOGINOSAS DE LOS RIOS OLEORIOS S.A.	0.00	0.00	37,251.95	0.00	100.00
		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>37,251.95</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>
	<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>118,100.48</b>	<b>507,397.25</b>	<b>544,649.20</b>	<b>-389,296.77</b>	<b>-76.72</b>

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo final corresponden a deudas por pagar a Proveedores suman USD 118.100.48. En el presente año, y en relación con el 2011 se disminuyó significativamente en el 76.72%.

**1) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**CORTO PLAZO**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2103</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>					
<b>210301</b>	<b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>					
210301001	SOBREGIRO BANCO PICHINCHA CTA.CTE. 31	16,288.98	0.00	0.00	16,288.98	100.00
210301003	SOBREGIRO BANCO PICHINCHA CTA.CTE.	511.46	0.00	0.00	511.46	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>16,800.44</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>16,800.44</b>	<b>100.00</b>
<b>210302</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>					
<b>210302003</b>	PRESTAMOS CFN 3	153,500.00	776,462.19	776,462.19	-622,962.19	-80.23
<b>210302004</b>	PRESTAMO BANCO PICHINCHA #161864	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	100.00
<b>210302006</b>	PRESTAMO BANCO PICHINCHA #148136	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	100.00
<b>210302007</b>	PRESTAMO PRODUBANCO TRANSPORTE	22,739.67	0.00	0.00	22,739.67	100.00
<b>210302008</b>	PRESTAMO PRODUBANCO CAMPO	3,872.94	0.00	0.00	3,872.94	100.00
<b>210302010</b>	PRESTAMO PRODUBANCO HACIENDAS	67,520.41	0.00	0.00	67,520.41	100.00
<b>210302013</b>	PRESTAMO PRODUBANCO	150,000.00	0.00	0.00	150,000.00	100.00
<b>210302015</b>	PRESTAMOS CFN 4	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00	100.00
<b>210302016</b>	PRESTAMO BANCO PICHINCHA #1492128	380,000.00	0.00	0.00	380,000.00	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,977,633.02</b>	<b>776,462.19</b>	<b>776,462.19</b>	<b>1,201,170.83</b>	<b>154.70</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON I. FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>1,994,433.46</b>	<b>776,462.19</b>	<b>776,462.19</b>	<b>1,217,971.27</b>	<b>156.86</b>

Se constituye por Sobregiros bancarios negativos y Préstamos a Bancos e Instituciones financieras de Corto Plazo por el valor de USD 1'994.433.46. Al termino del ejercicio económico se vio incrementada en el 156.86%.

m) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
2103	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
210301	INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR					
210302011	INTERESES POR PAGAR	36,834.25	0.00	0.00	36,834.25	100.00
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON I. FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>36,834.25</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>36,834.25</b>	<b>100.00</b>

Se constituye por los Intereses acumulados por pagar a Instituciones Bancarias y Financieras, por el valor de USD 36.824.25. Al término del ejercicio económico se efectuó el registro de los intereses por pagar.

n) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**  
**BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>210603</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>					
210603001	APORTE INDIVIDUAL 9.35%	1,586.40	3,643.73	3,643.73	-2,057.33	-56.46
210603002	APORTE PATRONAL 12.15%	2,061.46	0.00	0.00	2,061.46	100.00
210603003	FONDO DE RESERVA	1,060.35	1,024.97	1,024.97	35.38	3.45
210603004	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	380.99	191.92	191.92	189.07	98.52
210603005	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	144.71	0.00	0.00	144.71	100.00
210101015	RETENCIONES POR MULTAS	0.00	491.83	491.83	-491.83	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,233.91</b>	<b>5,352.45</b>	<b>5,352.45</b>	<b>-118.54</b>	<b>-2.21</b>
<b>210701</b>	<b>OBLIGACIONES LABORALES Y CON LA SEGURIDAD</b>					
210701001	SUELDOS POR PAGAR	16.90	0.00	0.00	16.90	100.00
210701002	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,413.91	1,412.30	1,412.30	1.61	0.11
210701003	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	12,168.03	9,152.00	9,152.00	3,016.03	32.95
210701004	VACACIONES	11,620.62	5,299.68	5,299.68	6,320.94	119.27
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>25,219.46</b>	<b>15,863.98</b>	<b>15,863.98</b>	<b>9,355.48</b>	<b>58.97</b>
<b>210702</b>	<b>PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES</b>					
210702001	PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	5,733.44	44,771.81	44,771.81	-39,038.37	-87.19
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,733.44</b>	<b>44,771.81</b>	<b>44,771.81</b>	<b>-39,038.37</b>	<b>-87.19</b>
	<b>TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS</b>	<b>36,186.81</b>	<b>65,988.24</b>	<b>65,988.24</b>	<b>-29,801.43</b>	<b>-45.16</b>

Comprende los Sueldos por Pagar, Aportes Patronales y Personales y Beneficios Sociales mensuales anuales, totalizando USD 36.186.91. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio disminuida en el 45.16%.

**o) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**  
**IMPUESTOS POR PAGAR**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2106</b>	<b>OBLIGACIONES DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</b>					
<b>210601</b>	<b>RETENCION DE IMPUESTO A LA RENTA</b>					
210601001	IVA COBRADO EN VENTAS	0.00	41.00	41.00	-41.00	-100.00
210601004	303 10 % DE HONORARIOS PROFESIONALES	0.00	657.28	657.28	-657.28	-100.00
210601003	304 8% SERV. PREDOMINA EL INTELECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
210601006	307 2% SERV. PREDOMINA LA MANO DE OBRA	163.94	333.14	333.14	-169.20	-50.19
210601007	308 2% SERV. ENTRE SOCIEDADES	116.23	344.47	344.47	-228.24	-66.26
210601008	309 1% SERV. PUBLICIDAD Y COMUNICACIÓN	12.20	25.63	25.63	-13.43	-52.40
210601009	310 1% TRANSPORTE PASAJEROS Y CARGA	185.98	533.21	533.21	-347.23	-65.12
210601010	312 1% TRANSFERENCIA DE BIENES	8,848.71	56,167.13	56,167.13	-47,318.42	-84.25
	320 1% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	0.00	64.00	64.00	-64.00	-100.00
210601013	322 1% SEGUROS Y REASEGUROS	4.56	0.00	0.00	4.56	100.00
210601015	340 OTRAS RETENCIONES 1%	481.43	1,021.27	1,021.27	-539.84	-52.86
210601016	341 OTRAS RETENCIONES 2%	13,433.44	371.14	371.14	13,062.30	3,519.51
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>23,246.49</b>	<b>59,558.27</b>	<b>59,558.27</b>	<b>-36,311.78</b>	<b>-60.97</b>
<b>210601</b>	<b>RENTENCIONES DEL IVA</b>					
210601018	RETENCIONES DEL 30%	1.09	81.37	81.37	-80.28	-98.66
210202002	RETENCIONES DEL 70%	0.00	1,298.42	1,298.42	-1,298.42	-100.00
210601020	RETENCIONES DEL 100%	4,745.25	6,797.70	6,797.70	-2,052.45	-30.19
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>4,746.34</b>	<b>8,177.49</b>	<b>8,177.49</b>	<b>-3,431.15</b>	<b>-41.96</b>
<b>210203</b>	<b>IMPUESTO A LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>					
210203002	IMPUESTO A LA RENTA	19,708.51	36,131.12	36,131.12	-16,422.61	-45.45
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>19,708.51</b>	<b>36,131.12</b>	<b>36,131.12</b>	<b>-16,422.61</b>	<b>-45.45</b>
	<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>47,701.34</b>	<b>103,866.88</b>	<b>103,866.88</b>	<b>-56,165.54</b>	<b>-54.07</b>

Se constituye por los valores pendientes de pago de la Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta del año 2012, por el valor de USD 47.70.34. Al cierre del ejercicio económico se vio disminuida en 54.07%.

**p) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS  
LARGO PLAZO**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2202</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</b>					
220201001	PRÉSTAMO CFN 1	271,744.75	979,407.23	979,407.23	-707,662.48	-72.25
220201002	PRÉSTAMO CFN 3	460,500.00	0.00	0.00	460,500.00	100.00
220201003	PRÉSTAMO BANCO PICHINCHA No. 141105	62,693.11	0.00	0.00	62,693.11	100.00
	<b>TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>794,937.86</b>	<b>979,407.23</b>	<b>979,407.23</b>	<b>-184,469.37</b>	<b>-18.83</b>

Se constituye por los valores pendientes de pago de los Préstamos a Largo Plazo, por el valor de USD 794.937.86. Al termino del ejercicio económico se vio disminuida en el 18.83%. Estos préstamos fueron solicitados a las Instituciones Bancarias y Financieras para Capital de Trabajo y utilización para la Caja General.

**q) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS  
JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2205</b>	<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>					
<b>220501</b>	<b>JUBILACIÓN PATRONAL</b>					
220501001	PROV. JUBILACIÓN PATRONAL	31,909.64	9,427.82	0.00	22,481.82	238.46
220501002	PROV. BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	7,958.30	2,288.65	0.00	5,669.65	247.73
	<b>TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR</b>	<b>39,867.94</b>	<b>11,716.47</b>	<b>0.00</b>	<b>28,151.47</b>	<b>240.27</b>

Se constituye estas Provisiones por Beneficios a Empleados, por el valor de USD 39.867.94. Al término del ejercicio económico se vio incrementada en el 240.27%. Saldo que corresponde a la provisión de acuerdo al ajuste realizado del estudio actuarial.

**r) ANTICIPO DE CLIENTES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2105</b>	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>					
210501001	COBROS ANTICIPOS A CLIENTES	902,916.92	857,645.92	857,645.92	45,271.00	5.28
	<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>902,916.92</b>	<b>857,645.92</b>	<b>857,645.92</b>	<b>45,271.00</b>	<b>5.28</b>

Se constituye por los cobros de Anticipos Clientes, por el valor de USD 902.916.92 Al término del ejercicio económico se vio incrementada en el 5.28%.

**s) PASIVOS DIFERIDOS  
INGRESOS DIFERIDOS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>2105</b>	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>					
20601007	INGRESOS DIFERIDOS	118,241.91	118,241.91	0.00	0.00	0.00
	<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>118,241.91</b>	<b>118,241.91</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Se constituye por los Ingresos Diferidos, por el valor de USD 118.241.91. El saldo corresponde al ajuste por la adopción NIIF's.

**t) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**  
**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIFF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIFF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>210401</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS</b>					
210403004	OLEOGINOSAS DE LOS RIOS OLEORIOS S.A.	50,000.00	37,251.95	0.00	12,748.05	34.22
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>50,000.00</b>	<b>37,251.95</b>	<b>0.00</b>	<b>12,748.05</b>	<b>34.22</b>
<b>210404</b>	<b>ACCIONISTAS</b>					
210404001	DANIEL MANOBANDA	1,023,398.45	1,024,412.27	1,024,412.27	-1,013.82	-0.10
210404002	JOSÉ MANOBANDA	45,800.00	0.00	0.00	45,800.00	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,069,198.45</b>	<b>1,024,412.27</b>	<b>1,024,412.27</b>	<b>44,786.18</b>	<b>4.37</b>
<b>210402</b>	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>					
210402002	SAMUEL DILLON	300,000.00	0.00	0.00	300,000.00	100.00
	<b>TOTAL OTRAS CTAS. POR PAGAR</b>	<b>300,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>
	<b>TOTAL CUENTAS PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>1,419,198.45</b>	<b>1,061,664.22</b>	<b>1,024,412.27</b>	<b>357,534.23</b>	<b>33.68</b>

Al 31 de diciembre del 2012, Otras Cuentas por Pagar representa el valor total de USD 1'419.198.45. En comparación con el saldo del año anterior, tuvo un incremento del 33.68%. Dentro de este monto se incluye el préstamo otorgado por el Samuel Dillon para el uso de caja general, préstamo otorgado por OLEORIOS S.A., para cubrir actividades operativas y la deuda a favor de José Manobanda préstamo para caja general.

u) PATRIMONIO

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>3101</b>	<b>CAPITAL PAGADO</b>					
<b>310101</b>	<b>ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS</b>					
310101001	MANOBANDA CEDEÑO DANIEL ENRIQUE	441,034.00	441,034.00	441,034.00	0.00	0.00
310101002	MANOBANDA MUÑOZ CRISTIAN ISMAEL	80,188.00	80,188.00	80,188.00	0.00	0.00
310101003	MANOBANDA MUÑOZ JOSELYN DANIELA	80,188.00	80,188.00	80,188.00	0.00	0.00
310101004	MANOBANDA MUÑOZ JOSUE DANIEL	80,188.00	80,188.00	80,188.00	0.00	0.00
310101005	MUNOZ MUÑOZ MIRNA MARILU	120,282.00	120,282.00	120,282.00	0.00	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>801,880.00</b>	<b>801,880.00</b>	<b>801,880.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>340101</b>	<b>RESERVAS</b>					
340101002	RESERVA LEGAL	73,147.99	73,147.99	73,147.99	0.00	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>73,147.99</b>	<b>73,147.99</b>	<b>73,147.99</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>360101</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>					
360101001	RESULTADO ACUMULADO DE AÑOS ANTERIORES	670,103.72	507,510.94	507,510.94	162,592.78	32.04
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>670,103.72</b>	<b>507,510.94</b>	<b>507,510.94</b>	<b>162,592.78</b>	<b>32.04</b>
<b>370101</b>	<b>RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO</b>					
370101001	UTILIDADES O PERDIDAS DEL PRESENTE EJERCICIO	12,780.99	162,592.78	162,592.78	-149,811.79	-92.14
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>12,780.99</b>	<b>162,592.78</b>	<b>162,592.78</b>	<b>-149,811.79</b>	<b>-92.14</b>
<b>360301</b>	<b>OTROS RESULTADO INTEGRAL</b>					
360301001	RESULTADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF	-187,469.79	-187,469.79	0.00	0.00	0.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>-187,469.79</b>	<b>-187,469.79</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,370,442.91</b>	<b>1,357,661.92</b>	<b>1,545,131.71</b>	<b>12,780.99</b>	<b>0.94</b>

Dentro de esta cuenta se incluye Capital Social Pagado, Reserva Legal, Resultados Acumulados, Resultados Provenientes de la Adopción NIIF's y Utilidad del Ejercicio. Al 31

de diciembre del 2012 la Compañía presenta un total de USD 1.332.219.97, con incremento patrimonial luego del ajuste NIIF's del 0.94%.

**CAPITAL.-** La Compañía **QUEVEXPORT S.A.**, tiene un Capital suscrito de USD 801.880.00.

**RESERVA LEGAL.-** Al 31 de diciembre del 2012, mantiene el mismo valor de USD 73.147.49 y la Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital.

**RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS.-** Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

**RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-** La Compañía **QUEVEXPORT S.A.** registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas y corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2012.

v) **INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS**  
**VENTAS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>4005</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
<b>410101</b>	<b>VENTAS TARIFA 12 %</b>					
<b>410102</b>	<b>VENTAS LOCALES</b>					
410102001	SACOS DE YUTE Y SERVICIO DE BASCULA	6,276.16	0.00	0.00	6,276.16	100.00
410102002	VENTAS DE SUBPRODUCTOS	0.00	9,259.30	9,259.30	-9,259.30	-100.00
410102003	LIQUIDACIÓN DE PRECIO DE PALMA AFRICANA	0.00	277,877.98	277,877.98	-277,877.98	-100.00
410102099	DESCUENTOS EN VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>6,276.16</b>	<b>287,137.28</b>	<b>287,137.28</b>	<b>-280,861.12</b>	<b>-97.81</b>
<b>41.02</b>	<b>VENTAS TARIFA 0%</b>					
<b>410201</b>	<b>VENTAS AL EXTERIOR</b>					
410201001	CON -51	3,833,833.14	18,869,114.37	18,869,114.37	-15,035,281.23	-79.68
410201002	ASS	3,680,686.17	361,656.33	361,656.33	3,319,029.84	917.73
410201003	ASE	2,584,877.27	0.00	0.00	2,584,877.27	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>10,099,396.58</b>	<b>19,230,770.70</b>	<b>19,230,770.70</b>	<b>-9,131,374.12</b>	<b>-47.48</b>
<b>410202</b>	<b>VENTAS LOCALES</b>					
410202001	VENTA DE PRODUCTOS	5,979,341.80	1,699,288.86	1,699,288.86	4,280,052.94	251.87
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,979,341.80</b>	<b>1,699,288.86</b>	<b>1,699,288.86</b>	<b>4,280,052.94</b>	<b>251.87</b>
	<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>16,085,014.54</b>	<b>21,217,196.84</b>	<b>21,217,196.84</b>	<b>-5,132,182.30</b>	<b>-24.19</b>

Estos ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes o servicios.

**QUEVEXPORT S.A.**, reconoce sus ingresos de su actividad principal venta de productos de café nacional. café robusta, maíz, soya, safé pilado robusta, cacao y otras ventas, tales como sacos de yute y servicios de báscula. Durante el año 2012 registró el valor de USD

16'085.014.54, cuyo monto comparado con las ventas del año 2011, presenta un decremento de 24.19%.

La Compañía QUEVEXPORT S.A. registra los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**w) COSTO DE VENTAS**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>510101</b>	<b>COSTO DE VENTA</b>					
510101001	COSTO PRODUCTOS VENDIDOS	13,716,492.83	18,343,836.16	18,343,836.16	-4,627,343.33	-25.23
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>13,716,492.83</b>	<b>18,343,836.16</b>	<b>18,343,836.16</b>	<b>-4,627,343.33</b>	<b>-25.23</b>
<b>510102</b>	<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>					
610105010	SACOS ENVASES Y EMBALAJES	93,303.57	123,899.80	123,899.80	-30,596.23	-24.69
610105001	SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN	21,049.96	489,969.07	489,969.07	-468,919.11	-95.70
610105006	GAS LICUADO	47,812.66	45,336.01	45,336.01	2,476.65	5.46
610105006	MATERIALES Y REPUESTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN	120.00	0.00	0.00	120.00	100.00
610105019	FLETES Y TRANSPORTE DE CARGA	117,932.08	67,135.74	67,135.74	50,796.34	75.66
610105024	PASAJES Y PONTAZGOS	2,347.50	0.00	0.00	2,347.50	100.00
610105004	COMBUSTIBLES	16,111.72	85,093.49	85,093.49	-68,981.77	-81.07
610105007	ENERGÍA ELÉCTRICA	26,847.03	19,351.33	19,351.33	7,495.70	38.73
610105008	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	37,196.38	181,054.96	181,054.96	-143,858.58	-79.46
610105012	MOVILIZACIÓN	1,330.16	0.00	0.00	1,330.16	100.00

610105014	MANT. Y REP. SISTEMAS DE RIEGO	730.00	0.00	0.00	730.00	100.00
610105016	MANT. Y REP. DE BOMBAS	651.79	0.00	0.00	651.79	100.00
510102017	MANT. DE TRAILERS Y TRACTORES	295.00	0.00	0.00	295.00	100.00
510102019	REPUESTOS Y MATERIALES	61,474.04	0.00	0.00	61,474.04	100.00
510102020	ALIMENTACION Y MEDICINAS SEMOVIENTES	808.46	0.00	0.00	808.46	100.00
610105005	LUBRICANTES	15,198.05	534.67	534.67	14,663.38	2,742.51
510102023	ALIMENTACION	26,742.79	0.00	0.00	26,742.79	100.00
610105011	SERVICIOS CONTRATADOS PARA LA PRODUCCION	407,592.09	422,195.35	422,195.35	-14,603.26	-3.46
510102024	MATERIAL PETREO	4,265.82	0.00	0.00	4,265.82	100.00
510102025	RADIO FRECUENCIA	596.00	0.00	0.00	596.00	100.00
510102026	MATRICULACION DE VEHICULOS	6,695.12	0.00	0.00	6,695.12	100.00
510102027	SEGUROS SOAT	368.56	0.00	0.00	368.56	100.00
510102028	ANALISIS DE SUELO	1,006.00	0.00	0.00	1,006.00	100.00
610105003	ARRIENDOS	44,642.90	107,142.96	107,142.96	-62,500.06	-58.33
510102030	DEPRECIACIONES	17,183.26	0.00	0.00	17,183.26	100.00
510102031	SEMOVIENTES	10,884.85	0.00	0.00	10,884.85	100.00
510102032	SERVICIO DE BASCULA Y PESAJE	57.00	0.00	0.00	57.00	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>963,242.79</b>	<b>1,541,713.38</b>	<b>1,541,713.38</b>	<b>-578,470.59</b>	<b>-37.52</b>
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>14,679,735.62</b>	<b>19,885,549.54</b>	<b>19,885,549.54</b>	<b>-5,205,813.92</b>	<b>-26.18</b>

Al 31 de diciembre del 2012, totalizó USD 14'679.735.62. Para el presente ejercicio económico se vio disminuida en 26.18%.

La Compañía QUEVEXPORT S.A. registra el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta. El costo de ventas está determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realiza en el propio día de la venta. La Compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable; igualmente registra todos aquellos materiales e insumos requeridos durante el proceso de elaboración de un producto, así como el costo de productos terminados vendidos durante el periodo, el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo, el costo de sueldos y beneficios de la mano de obra consumida de personal que sirven de apoyo en la

producción y todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción.

**x) GASTOS DE EXPORTACIÓN**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>510103</b>	<b>GASTOS DE EXPORTACIÓN</b>					
510103001	HONORARIOS POR TRAMITE DE EXPORTACIÓN	289.02	97.24	97.24	191.78	197.22
510103002	CERTIFICADOS DE CALIDAD	25,385.60	45,683.71	45,683.71	-20,298.11	-44.43
510103003	CERTIFICADOS DE FUMIGACIÓN	370.00	377.27	377.27	-7.27	-1.93
510103004	CERTIFICADOS DE PESO	340.00	1,336.34	1,336.34	-996.34	-74.56
510103005	CERTIFICADOS DE MICROBIOLOGÍA	715.87	866.00	866.00	-150.13	-17.34
610102008	INSPECCIÓN DE CALIDAD O PESO EN EL EXT.	0.00	30.00	30.00	-30.00	-100.00
510103009	COURIER PARA ENVIÓ DE DOCUMENTOS AL EXT.	3,928.35	3,648.73	3,648.73	279.62	7.66
510103010	FLETES Y TRANSPORTE DE CARGA A PUERTOS	74,815.76	91,324.06	91,324.06	-16,508.30	-18.08
510103011	SERVICIO DE NAVIERAS	19,771.24	19,080.95	19,080.95	690.29	3.62
510103012	MATERIAL DE EMBALAJE PARA EXPORTACIÓN	-29,905.85	7,975.00	7,975.00	-37,880.85	-474.99
510103013	GESTIONES DE PUERTO	23,120.01	23,717.00	23,717.00	-596.99	-2.52
510103014	VIÁTICOS PARA MOVILIZACIÓN A PUERTO	1,214.50	2,342.02	2,342.02	-1,127.52	-48.14
510103015	CUSTODIA DE PRODUCTOS HACIA PUERTO	16,696.50	15,360.00	15,360.00	1,336.50	8.70
610102018	INSPECCIONES PORTUARIAS Y DE NARCÓTICOS	0.00	100.00	100.00	-100.00	-100.00
510103019	CERTIFICADO FITOSANITARIO	293.84	1,203.77	1,203.77	-909.93	-75.59
510103020	CERTIFICADO DE ORIGEN	362.60	2,621.11	2,621.11	-2,258.51	-86.17
510103021	LIQUIDACIÓN DE PESO Y PRECIOS	49,165.49	0.00	0.00	49,165.49	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>186,562.93</b>	<b>215,763.20</b>	<b>215,763.20</b>	<b>-29,200.27</b>	<b>-13.53</b>
<b>510104</b>	<b>MANO DE OBRA - PERSONAL DE EMPAQUE</b>					
510104001	SUELDOS Y SALARIOS	110,108.31	0.00	0.00	110,108.31	100.00
510104004	DECIMO TERCER SUELDO	7,894.00	0.00	0.00	7,894.00	100.00
510104005	DECIMO CUARTO SUELDO	7,181.42	0.00	0.00	7,181.42	100.00
510104006	VACACIONES	4,252.94	0.00	0.00	4,252.94	100.00
510104007	FONDOS DE RESERVA	4,484.76	0.00	0.00	4,484.76	100.00
510104008	APORTE PATRONAL IESS	12,401.56	0.00	0.00	12,401.56	100.00
510104013	BONIFICACIÓN POR ANTIGÜEDAD	90.00	0.00	0.00	90.00	100.00
510104014	BONIFICACIÓN POR ALIMENTACIÓN	25.00	0.00	0.00	25.00	100.00
510104015	BONIFICACIÓN POR TRANSPORTE	15,672.08	0.00	0.00	15,672.08	100.00
510104019	GASTOS MÉDICOS	26.89	0.00	0.00	26.89	100.00
510104021	SERVICIOS CONTRATADOS PARA LA PRODUCCIÓN	62,125.96	0.00	0.00	62,125.96	100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>224,262.92</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>224,262.92</b>	<b>100.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS DE EXPORTACION</b>	<b>410,825.85</b>	<b>215,763.20</b>	<b>215,763.20</b>	<b>195,062.65</b>	<b>90.41</b>

Los Gastos de Exportación, incluyen los Gastos de Exportación y Mano de Obra del Personal de Empaque, cuyo valor asciende a USD 410.825.85, que comparado con el saldo del año anterior se incrementó en 90.41%. Estos gastos del periodo son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**y) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

CODIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACION	%
<b>610101</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>					
610101001	SUELDOS Y SALARIOS	97,243.29	0.00	0.00	97,243.29	100.00
610101004	DECIMO TERCER SUELDO	7,581.68	0.00	0.00	7,581.68	100.00
610101005	DECIMO CUARTO SUELDO	5,452.15	0.00	0.00	5,452.15	100.00
610101006	VACACIONES	4,711.81	0.00	0.00	4,711.81	100.00
610101007	FONDOS DE RESERVA	8,975.05	0.00	0.00	8,975.05	100.00
610101008	APORTE PATRONAL AL IESS, IECE Y SECAP 12	11,815.05	0.00	0.00	11,815.05	100.00
610101010	BONIFICACION POR DESAHUCIO	3,461.00	0.00	0.00	3,461.00	100.00
610101011	GASTO POR JUBILACION PATRONAL	13,054.00	0.00	0.00	13,054.00	100.00
610101014	BONIFICACION POR ALIMENTACION	4,694.93	0.00	0.00	4,694.93	100.00
610101015	BONIFICACION POR TRANSPORTE	15,912.91	0.00	0.00	15,912.91	100.00
610101016	UNIFORMES DE PERSONAL	7,313.65	0.00	0.00	7,313.65	100.00
610101019	GASTOS MEDICOS	89.40	0.00	0.00	89.40	100.00
610101020	GASTOS DE TRANSPORTE Y FLETES DE CARGA	9,173.64	0.00	0.00	9,173.64	100.00
610101021	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	5,330.98	0.00	0.00	5,330.98	100.00
610101022	CONBUSTIBLES	9,058.95	0.00	0.00	9,058.95	100.00
610101023	REPUESTOS DE VEHICULOS	2,262.22	0.00	0.00	2,262.22	100.00
610101024	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES	2,817.20	0.00	0.00	2,817.20	100.00
610101025	SUMINISTRO Y UTILES DE OFICINA	15,499.19	0.00	0.00	15,499.19	100.00
610101026	SUMINISTROS DE CAFETERIA Y ASEOS	1,300.69	0.00	0.00	1,300.69	100.00
610101028	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTO	1,050.65	0.00	0.00	1,050.65	100.00
610101029	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE OFICINA	611.79	0.00	0.00	611.79	100.00
610101030	ENERGIA ELECTRICA	9,114.54	5,758.44	5,758.44	3,356.10	58.28
610101031	TELEFONO FIJO	654.51	1,279.59	1,279.59	-625.08	-48.85
610101032	TELEFONO MOVIL	5,226.09	8,266.19	8,266.19	-3,040.10	100.00
610101033	INTERNET	1,657.16	2,247.56	2,247.56	-590.40	-26.27
610101034	AGUA	3.00	0.00	0.00	3.00	100.00

610101035	DEPRECIACIONES	120,540.72	0.00	0.00	120,540.72	100.00
610101037	SEGUROS	27,046.29	0.00	0.00	27,046.29	100.00
610101038	HONORARIOS PROFESIONALES	36,369.45	22,239.37	22,239.37	14,130.08	63.54
610101039	SERVICIOS PRESTADOS	18,465.22	0.00	0.00	18,465.22	100.00
610101040	ARRENDAMIENTOS DE INMUEBLES	62,500.02	0.00	0.00	62,500.02	100.00
610101042	GASTOS DE VIAJE	5,906.80	0.00	0.00	5,906.80	100.00
610103043	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	28,678.35	0.00	0.00	28,678.35	100.00
610101044	GASTOS LEGALES	234.85	0.00	0.00	234.85	100.00
610101045	SERVICIOS DE SEGURIDAD	6,149.64	0.00	0.00	6,149.64	100.00
610103042	REPUESTOS Y MATERIALES	60,945.48	33,493.37	33,493.37	27,452.11	81.96
610101048	PUBLICIDAD PROMOCIONES	20,347.16	0.00	0.00	20,347.16	100.00
610101049	PAPELERIA COPIAS Y OTROS	3.50	0.00	0.00	3.50	100.00
610101050	CORRESPONDENCIA Y ENVIOS DE DOCUMENTOS	1,095.41	502.23	502.23	593.18	118.11
610101051	LUBRICANTES	2,354.81	1,182.48	1,182.48	1,172.33	99.14
610101052	ALIMENTACION Y REFRIGERIOS	3,417.66	0.00	0.00	3,417.66	100.00
610101053	PEAJES Y PONTAZGOS	599.50	408.36	408.36	191.14	46.81
610101054	ACTIVIDADES SOCIALES Y RECREATIVAS	20,239.12	13,830.79	13,830.79	6,408.33	46.33
610101055	CUOTAS SOCIALES	2,640.00	1,990.00	1,990.00	650.00	32.66
610101056	LICENCIAS Y SOFTWARE	252.00	0.00	0.00	252.00	100.00
610101057	MATRICULACION UNIDADES DE TRANSPORTE	4,945.45	4,695.55	4,695.55	249.90	5.32
610101058	MEDICINAS	1,072.81	1,175.89	1,175.89	-103.08	-8.77
610101059	COMISION EN VENTAS	3,858.90	0.00	0.00	3,858.90	100.00
610101060	EQUIPO Y DISPOSITIVO DE SEGURIDAD	2,290.09	0.00	0.00	2,290.09	100.00
610101061	GASTOS NO DEDUCIBLES	54,166.69	0.00	0.00	54,166.69	100.00
610101062	CUENTAS INCOBRABLES	14,040.62	0.00	0.00	14,040.62	100.00
610103002	TRAMITES LEGALES	0.00	8,866.61	8,866.61	-8,866.61	-100.00
610103006	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE ADMINISTRA.	0.00	7,124.80	7,124.80	-7,124.80	-100.00
610103007	PROMOCION, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	0.00	25,386.71	25,386.71	-25,386.71	-100.00
610103008	TRANSPORTE DE PASAJEROS	0.00	3,326.07	3,326.07	-3,326.07	-100.00
610103014	TELEFONIA CELULAR	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
610103016	POLIZAS DE SEGUROS DE EMPRESAS	0.00	15,235.98	15,235.98	-15,235.98	-100.00
610103018	POLIZAS DE SEGUROS DE INSTALACIONES	0.00	351.13	351.13	-351.13	-100.00
610103019	DISPOSITIVO DE RASTREO PARA EQUIPOS	0.00	2,516.75	2,516.75	-2,516.75	-100.00
610103020	SEGURIDAD ALARMA EN INSTALACIONES	0.00	307.00	307.00	-307.00	-100.00
610103021	GUARDIANIA Y CUSTODIA	0.00	5,444.94	5,444.94	-5,444.94	-100.00
610103023	CONTRIBUCIONES	0.00	4,667.09	4,667.09	-4,667.09	-100.00
610103024	IMPUESTOS PARA LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0.00	1,827.15	1,827.15	-1,827.15	-100.00
610103026	IMPUESTOS PARA EL CUERPO DE BOMBEROS	0.00	200.00	200.00	-200.00	-100.00
610103027	IMPUESTO PARA MUNICIPALES	0.00	13,821.19	13,821.19	-13,821.19	-100.00
610103028	VIATICOS PAIS	0.00	741.78	741.78	-741.78	-100.00

610103029	VIATICOS EXTERIOR	0.00	27,889.00	27,889.00	-27,889.00	-100.00
	SERVICIOS PROFESIONALES	0.00	1,578.90	1,578.90	-1,578.90	-100.00
610103033	SERVICIOS VARIOS	0.00	15,543.24	15,543.24	-15,543.24	-100.00
610103034	IVA CARGADO AL GASTO	0.00	30,850.79	30,850.79	-30,850.79	-100.00
	COMBUSTIBLE	0.00	18,481.97	18,481.97	-18,481.97	-100.00
610103037	UTILES DE OFICINA	0.00	14,401.90	14,401.90	-14,401.90	-100.00
610103038	REPRODUCCION DE COPIAS	0.00	121.92	121.92	-121.92	-100.00
610103039	UTILES DE ASEO	0.00	1,949.92	1,949.92	-1,949.92	-100.00
610103040	SUMINISTROS DE COMPUTACION	0.00	6,593.95	6,593.95	-6,593.95	-100.00
610103043	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	0.00	5,403.76	5,403.76	-5,403.76	-100.00
610103044	REFRIGERIOS	0.00	6,095.08	6,095.08	-6,095.08	-100.00
610103046	ALIMENTACION A TERCEROS	0.00	763.87	763.87	-763.87	-100.00
610103047	ANCUPA	0.00	150.98	150.98	-150.98	-100.00
610103048	FRECUENCIA DE RADIOS	0.00	920.42	920.42	-920.42	-100.00
610103049	MATERIALES DE CONSTRUCCION	0.00	2,195.56	2,195.56	-2,195.56	-100.00
610103051	GASTOS PERSONALES	0.00	73.67	73.67	-73.67	-100.00
	UNIFORME	0.00	5,521.88	5,521.88	-5,521.88	-100.00
610103053	MOVILIZACION	0.00	20,173.09	20,173.09	-20,173.09	-100.00
610103054	DIFERENCIA DE CENTAVOS	0.00	4.77	4.77	-4.77	-100.00
610103055	PUBLICACIONES EN MEDIOS DE COMUNICACIÓN	0.00	4,948.71	4,948.71	-4,948.71	-100.00
610103056	APROCICO	0.00	607.98	607.98	-607.98	-100.00
610103057	SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRANSITO	0.00	93.97	93.97	-93.97	-100.00
	PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSA RECUPERACION	0.00	5,452.89	5,452.89	-5,452.89	-100.00
	DEPRECIACION ACUMULADA	0.00	96,416.82	96,416.82	-96,416.82	-100.00
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>742,226.07</b>	<b>453,122.06</b>	<b>453,122.06</b>	<b>289,104.01</b>	<b>63.80</b>

Los Gastos Administración incluyen los Gastos de Personal; Beneficios Sociales e Indemnizaciones; Honorarios; Arrendamientos; Suministros y Materiales, Reparaciones y Mantenimiento; Gastos de Gestión y Gastos de Viaje; Servicios Básicos de Terceros; Impuestos y Contribuciones y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 742.226.07, que comparado con el saldo del año anterior se incrementó en 63.80%. Estos gastos del periodo son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**z) GASTOS DE TALENTO HUMANO**

CODIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIIF's	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011 NEC's	VARIACION	%
<b>610102</b>	<b>GASTOS DE TALENTO HUMANO</b>					
610102001	SUELDOS	3,943.75	202,203.65	202,203.65	-198,259.90	-98.05
610102004	DECIMO TERCER SUELDO	321.98	18,049.19	18,049.19	-17,727.21	-98.22
610102005	DECIMO CUARTO SUELDO	267.63	10,576.86	10,576.86	-10,309.23	-97.47
610102006	VACACIONES	160.99	9,687.98	9,687.98	-9,526.99	-98.34
610102007	FONDOS DE RESERVA	179.15	12,676.32	12,676.32	-12,497.17	-98.59
610102008	APORTE PATRONAL AL IESS, IECE Y SECAP 12	469.44	25,557.50	25,557.50	-25,088.06	-98.16
510104014	BONIFICACION POR ALIMENTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
610102010	BONIFICACION POR DESAHUCIO	1,396.55	1,064.00	1,064.00	332.55	100.00
610102013	BONIFICACION POR ANTIGUEDAD	500.00	0.00	0.00	500.00	100.00
610102014	ALIMENTACION Y REFRIGERIO	45,001.19	24,474.33	24,474.33	20,526.86	83.87
610102015	BONIFICACION POR TRANSPORTE	424.00	0.00	0.00	424.00	100.00
610102016	UNIFORMES Y EQUIPOS DE PROTECCION	56.79	9.60	9.60	47.19	491.56
610102019	GASTOS MEDICOS	798.02	0.00	0.00	798.02	100.00
610102020	BONO DE ALIMENTACION	504.95	0.00	0.00	504.95	100.00
610102026	SUMINISTROS DE CAFETERIA Y ASEO	115.65	0.00	0.00	115.65	100.00
610102031	TELEFONO FIJO	124.24	0.00	0.00	124.24	100.00
610102039	SERVICIOS PRESTADOS	1,176.00	0.00	0.00	1,176.00	100.00
610102044	GASTOS LEGALES	2,389.00	0.00	0.00	2,389.00	100.00
610102045	SERVICIOS DE SEGURIDAD	250.00	0.00	0.00	250.00	100.00
610102046	MANT. DE SOFTWARE Y PAGINA WEB	540.00	0.00	0.00	540.00	100.00
610102002	HORAS EXTRAS	0.00	8,147.42	8,147.42	-8,147.42	-100.00
610101012	INDEMNIZACION POR DESAHUCIO INTAMPESTIVO	0.00	1,488.00	1,488.00	-1,488.00	-100.00
610101013	CAPACITACIONES	0.00	1,659.00	1,659.00	-1,659.00	-100.00
610101014	GRATIFICACIONES	0.00	2,365.44	2,365.44	-2,365.44	-100.00
610101016	BONIFICACION POR SERVICIO A TERCEROS	0.00	4,192.07	4,192.07	-4,192.07	-100.00
610101017	ASISTENCIA MEDICA Y MEDICINAS PARA EL	0.00	464.75	464.75	-464.75	-100.00
510104021	SERVICIOS CONTRATADOS PARA LA PRODUCCION	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
	<b>TOTAL GASTOS DE TALENTO HUMANO</b>	<b>58,619.33</b>	<b>322,616.11</b>	<b>322,616.11</b>	<b>-263,996.78</b>	<b>-81.83</b>

Los Gastos de Talento Humano, incluyen los Gastos de Personal; Beneficios Sociales y Otros Gastos relacionado con el área de recursos humanos, cuyo valor asciende a USD 58.619.33, que comparado con el saldo del año anterior disminuyó en 81.83%. Estos gastos del periodo son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**aa) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>4201</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>					
<b>420102</b>	<b>VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>					
420101002	UTILIDAD EN VENTA DE PPE (INFORMATIVO)	28,268.54	0.00	0.00	28,268.54	100.00
420102003	UNIDADES DE TRANSPORTE	0.00	10,754.76	10,754.76	-10,754.76	-100.00
	<b>SUBTOTAL VENTAS</b>	<b>28,268.54</b>	<b>10,754.76</b>	<b>10,754.76</b>	<b>17,513.78</b>	<b>162.85</b>
<b>420104</b>	<b>VENTA DE OTROS BIENES Y SERVICIOS</b>					
420104001	SERVICIOS DE BASCULA	0.00	3,782.14	3,782.14	-3,782.14	-100.00
420104005	VENTA DE SACOS	0.00	124.88	124.88	-124.88	-100.00
420104006	OTROS INGRESOS	7,561.66	2,935.08	2,935.08	4,626.58	157.63
	<b>SUBTOTAL VENTAS</b>	<b>7,561.66</b>	<b>6,842.10</b>	<b>6,842.10</b>	<b>719.56</b>	<b>10.52</b>
<b>420105</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
420105001	INTERESES GANADOS	8,642.50	8,047.79	8,047.79	594.71	7.39
420105003	INGRESOS EXENTOS	0.00	36,917.14	36,917.14	-36,917.14	-100.00
420105004	DIFERENCIAS DE CENTAVOS	-0.38	0.00	0.00	-0.38	100.00
420105005	DIFERENCIAS DE INVENTARIOS	0.00	2,623.21	2,623.21	-2,623.21	-100.00
420105999	OTROS INGRESOS	0.00	1,160.04	1,160.04	-1,160.04	-100.00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>8,642.12</b>	<b>48,748.18</b>	<b>48,748.18</b>	<b>-40,106.06</b>	<b>-82.27</b>
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>44,472.32</b>	<b>66,345.04</b>	<b>66,345.04</b>	<b>-21,872.72</b>	<b>-32.97</b>

Corresponden a la Venta de Activos Fijos, Intereses Ganados Bancarios y ventas de otros bienes y servicios registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 44.772.32, equivalente al 32.97% de decremento. Otros ingresos no corresponden al curso ordinario de las actividades de la Compañía.

**bb) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2012 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NEC's	VARIACIÓN	%
<b>610201</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS LOCALES</b>					
610201001	COMISIONES BANCARIAS	1,761.35	303.35	303.35	1,458.00	480.63
610201002	INTERÉS SOBREGIRO	1,548.80	0.00	0.00	1,548.80	100.00
610201003	INTERESES POR PRESTAMOS BANCARIOS	194,354.08	123,504.66	123,504.66	70,849.42	57.37
610201004	GASTOS BANCARIOS	2,192.81	5,747.73	5,747.73	-3,554.92	-61.85
610201008	DIFERENCIA DE CENTAVOS	0.01	0.00	0.00	0.01	100.00
610104007	INTERESES A TERCEROS	0.00	13,446.65	13,446.65	-13,446.65	-100.00
610104010	MULTAS	0.00	1,927.00	1,927.00	-1,927.00	-100.00
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>199,857.05</b>	<b>144,929.39</b>	<b>144,929.39</b>	<b>54,927.66</b>	<b>37.90</b>

Constituyen a los Gastos de Intereses Bancarios y de sobregiros e intereses por préstamos bancarios por el valor de USD 199.857.05, y en relación con el año 2011 se incrementó en 37.90%.

**NOTA 4.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

CÓDIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2012 NIF's	ADICIONES (RETIROS)	SALDO CONTABLE AL 31/12/2011 NIF's
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1203</b>	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			
<b>120301</b>	<b>COSTO DE PP&amp;E</b>			
120301001	TERRENOS RURALES	718,896.36	17,950.00	700,946.36
120301002	TERRENOS URBANOS	93,862.93	0.00	93,862.93
120301003	EDIFICACIONES	156,958.07	12,660.43	144,297.64
120301004	MUEBLES Y ENSERES	1,047.63	1,047.63	0.00
120301005	INSTALACIONES Y MEJORAS	54,297.64	54,297.64	0.00
120301006	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN	474,470.43	74,615.01	399,855.42
120301008	UNIDADES DE TRANSPORTE	479,764.68	101,617.94	378,146.74
120305009	EQUIPOS DE OFICINA	8,386.69	8,386.69	0.00
120305010	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10,665.28	10,665.28	0.00
	<b>SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,998,349.71</b>	<b>281,240.62</b>	<b>1,717,109.09</b>
<b>120305</b>	<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTAS</b>			
120305001	EDIFICACIONES	10,100.61	7,063.11	3,037.50
120305002	INSTALACIONES Y MEJORAS	26,995.89	4,886.78	22,109.11
120312003	MUEBLES Y ENSERES	6.55	6.55	0.00
120305004	MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN	148,546.67	42,092.95	106,453.72
120305005	VEHÍCULOS	158,259.33	59,464.34	98,794.99
120305006	EQUIPOS DE OFICINA	2,766.08	664.17	2,101.91
120305007	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,199.27	3,199.27	0.00
	<b>SUBTOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>349,874.40</b>	<b>117,377.17</b>	<b>232,497.23</b>
	<b>TOTAL DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,648,475.31</b>	<b>163,863.45</b>	<b>1,484,611.86</b>

Las cuentas de Activo Fijo, representan el valor de USD 1.998.349.71 y están constituidos por los bienes de la Compañía. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 349.874.40.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y las reparaciones y mantenimiento se contabilizaron a resultados.

Las adiciones de activos fijos del año 2012, asciende al valor de USD 281.240.62 y la depreciación acumulada por el valor de USD 117.377.17 y está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

#### **NOTA 5.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada Compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

**QUEVEXPORT S.A.**, cuenta con marcas de su propiedad pero no han sido registrados en la Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual.

#### **NOTA 6.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga

importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

- f. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

#### **NOTA 7.- IMPLEMENTACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Auditoría Externa evidenció que con oficio del 09 de diciembre del 2011 presentó a la Superintendencia de Compañías, las Fases 1 y 2, adjuntando carta firmada por el Representante Legal de la Compañía, copia de Acta de Junta General Universal de Accionistas del 09 de diciembre del 2011, donde aprueban el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información financiera bajo NIIF's - PYMES, cuyo plazo era hasta el 31 de octubre del 2011.

En cuanto a la Fase 3, hasta la fecha no han enviado al Organismo de Control, cuyo plazo era el 30 de noviembre del 2011, faltando entregar los siguientes documentos:

1. Carta firmada por el Representante Legal de la Compañía indicando que está entregando la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del período de Transición de NEC a NIIF.
2. Copia de Acta de Junta General de Accionistas, que aprueba la conciliación del Patrimonio Neto NEC a NIIF al inicio del período de transición al 01.01.2011.
3. Fase 3 (Incluye la fase 3 de la Guía del Cronograma más el formato) **CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN DE NEC a NIIF AL 01.01.2011.**

Auditoría Externa, deja indicado que la falta de entrega y presentación obligatoria, es causal de sanciones contempladas en la Ley de Compañías y su Reglamento con multas, intervenciones o disoluciones; sin perjuicio de que la Superintendencia de Compañías restrinja la entrega del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones; asimismo tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus Estados Financieros están presentados con NIIF's, que son las únicas Normas o Principios de Contabilidad que la ley permite utilizar para las Compañías del país.

**NOTA 8.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (11 de julio de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.