

DELINDECSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de DELINDECSA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DELINDECSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DELINDECESA S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Abril, 30 de 2013



Carlos Vásquez R.
Registro No. 0.33592

Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
~~Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC~~
SC RNAE - 545

DELINDECSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 7.944	\$ 10.219
Cuentas por Cobrar - neto	5	\$ 2.478.815	\$ 2.302.617
Inventarios	6	\$ 297.597	\$ 1.421.114
Gastos pagados por anticipado		\$ 16.681	\$ 1.208
Total de activo corriente		\$ 2.801.037	\$ 3.735.158
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	7	\$ 458.231	\$ 826.337
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		\$ 169.995	\$ 1.548.014
Inversiones a largo plazo		\$ (6.124)	\$ 5.307
Total de activos		\$ 3.423.139	\$ 6.114.816
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	9	\$ 2.070.290	\$ 4.508.953
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	10	\$ 482.516	\$ 211
Gastos acumulados		\$ -	\$ -
Total de pasivo corriente		\$ 2.552.806	\$ 4.509.164
Cuentas por pagar a Largo Plazo		\$ 251.895	\$ 967.821
Obligación a Largo Plazo	10	\$ -	\$ 23.201
Pasivos diferidos		\$ 6.510	\$ 6.510
Total de pasivos		\$ 2.811.211	\$ 5.506.696
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	\$ 87.200	\$ 87.200
Reserva legal	11	\$ 25.107	\$ 25.107
Resultados acumulados por aplicación primera vez de las	11	\$ (31.894)	\$ (31.894)
Resultados acumulados	11	\$ 531.515	\$ 527.707
Total de patrimonio de los accionistas		611.928	\$ 608.120
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 3.423.139	\$ 6.114.816

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DELINDECSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 19.218.765	\$ 16.268.506
COSTOS Y GASTOS			
Costo de venta		\$ 17.973.192	\$ 15.242.030
Gastos de administración		\$ 1.004.027	\$ 853.366
Total de costos y gastos		\$ 18.977.219	\$ 16.095.396
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ 241.546	\$ 173.110
Participación a trabajadores	12	\$ 36.232	\$ 25.967
Impuesto a la renta	13	\$ 49.714	\$ 36.243
Utilidad neta del ejercicio y total de Resultado integral del año		\$ 155.600	\$ 110.900

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DELINDECSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 77.291	\$ (568.246)
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 20.081.556	\$ 17.880.455
Cobro de Clientes	\$ 19.042.567	\$ 14.596.292
Otros cobros por actividades de operación	\$ 1.038.989	\$ 3.284.163
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (20.004.265)	\$ (18.448.701)
Pago a Proveedores por Suministros de bienes y servicios	\$ (20.004.265)	\$ (17.823.748)
Otros pagos por actividades de operación	\$ -	\$ (598.994)
Otras salidas de efectivo	\$ -	\$ (25.959)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ 379.538	\$ 12.223
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	\$ -	\$ 22.991
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y eq	\$ 368.106	\$ -
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipos	\$ -	\$ (10.768)
Otras entradas(salidas) de efectivo	\$ 11.432	\$ -
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ (459.104)	\$ (35.643)
Pago Préstamos	\$ (459.104)	\$ (35.643)
 AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	\$ (2.275)	\$ (591.666)
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$ 10.219	\$ 601.885
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 7.944</u>	<u>\$ 10.219</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DELINDECSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 87.200	\$ 25.107	\$ -	\$ 357.711	\$ 470.018
Reclasificación de cuentas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 59.095	\$ 59.095
Ajuste por valor residual de propiedades, planta y equipos	\$ -	\$ -	\$ 15.755	\$ -	\$ 15.755
Ajustes por deterioro acumulado de propiedades, planta y equipos	\$ -	\$ -	\$ (47.649)	\$ -	\$ (47.649)
Utilidad del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 110.900	\$ 110.900
Saldos al 31 de diciembre 2011 NIIF	\$ 87.200	\$ 25.107	\$ (31.894)	\$ 527.707	\$ 608.120
Otros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (237.738)	\$ (237.738)
Utilidad del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 241.546	\$ 241.546
Saldos al 31 de diciembre 2012 NIIF	\$ 87.200	\$ 25.107	\$ (31.894)	\$ 531.515	\$ 611.928

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DELINDECSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DELINDECSA S.A. fue constituida el 1 de julio del 2003 en Guayaquil, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de ese año.

Delindecsa S.A., tiene como objeto social:

- Comercialización local y al exterior de banano en cajas 22 X-U. Adicionalmente, presta servicio de asesoramiento técnico a compañías locales.

Su casa matriz está ubicada en Parque Empresarial Colón.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012 y 2011, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Se registra todas las compras de bienes y servicios, así como los gastos incurridos; están registrados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto el inventario en tránsito que se lleva por costo específico.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Se considerará como cuentas por cobrar corto plazo a aquellas cuentas cuyo importe de cobro es menor a un año y, aquellas cuentas pendientes de cobro mayores a un año serán clasificadas como largo plazo; mientras que aquellas cuentas por cobrar del exterior serán registradas a corto plazo.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están expuestas, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance; cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Maquinaria y Equipos	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento
• Equipo de Oficina	10 por ciento
• Edificios	5 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h. Acreedores comerciales

- Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

i. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

j. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

k. Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

- Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

l. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

m. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

n. Reconocimiento de ingresos

Los 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 servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- Ventas de caja de banano a clientes locales
- Ventas de caja de banano al exterior y clientes al Spot

Como ingreso extraordinario se encuentra:

- Otras ventas generadas por otros ingresos agrícolas.

o. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

p. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

q. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

r. Intereses pagados

Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3
VEHICULOS	5

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

5. ACTIVOS CORRIENTES

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

Al 31 de Diciembre de 2012, la compañía cuenta con \$7.944,00 correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo

b. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Clientes	\$ 2.096.525	\$ 1.751.122
Impuestos	\$ 284.643	\$ 304.498
Otros	\$ 100.899	\$ 250.208
	<u>\$ 2.482.066</u>	<u>\$ 2.305.827</u>
Menos - Provisión de cuentas incobrables	\$ (3.251)	\$ (3.210)
	<u>\$ 2.478.815</u>	<u>\$ 2.302.617</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar clientes no originan intereses y su vencimiento promedio es a 30 días plazo, excepto los préstamos a productores los cuales generan una tasa promedio del 17% anual. Los anticipos a proveedores y productores no originan intereses y son liquidados cuando la Compañía recibe los bienes y fruta comprados.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2012	2011
Suministros y materiales	\$ 297.597	\$ 429.138
Producto terminado	\$ -	\$ 889.958
Mercadería en tránsito	\$ -	\$ 102.018
	<u>\$ 297.597</u>	<u>\$ 1.421.114</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	\$ 24.000	\$ 400.000
Inmuebles	\$ 182.024	\$ 158.293
Muebles y enseres	\$ 21.793	\$ 21.250
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 61.062	\$ 60.871
Equipo de computación y software	\$ 28.136	\$ 23.290
Vehículos	\$ 398.647	\$ 339.955
	<u>\$ 715.662</u>	<u>\$ 1.003.659</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (209.782)	\$ (129.673)
Menos- Deterioro acumulada	\$ (47.649)	\$ (47.649)
	<u>\$ 458.231</u>	<u>\$ 826.337</u>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	\$ 826.337	\$ 829.446
Adiciones, neto	\$ 88.003	\$ 195.642
Venta	\$ (376.000)	\$ (21.429)
Depreciaciones, deterioro	\$ (80.109)	\$ (177.322)
Saldos netos al final del año	<u>\$ 458.231</u>	<u>\$ 826.337</u>

NIC16 permite la medición del valor de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos al costo y estimar un valor de rescate al final de la vida útil de dichos elementos, aplicando un criterio razonable, así mismo la NIC 36 permite la medición y el reconocimiento del Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.

8. PÉRDIDA DE VALOR DE ACTIVOS

La entidad efectúa anualmente, o siempre que existan indicios de que se haya producido una pérdida de valor, una valoración de sus activos tangibles e intangibles, elementos de propiedades, planta y equipo u otros activos fijos, con objeto de determinar si se ha producido un deterioro en el valor de los mismos. Estas valoraciones se realizan de acuerdo con los principios generales establecidos en la nota 7.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores locales	\$ 1.716.368	\$ 4.085.386
IESS por pagar	\$ 17.067	\$ 30.796
Provisiones	\$ 36.232	\$ 25.967
Impuestos	\$ 218.895	\$ 36.243
Otras	\$ 81.727	\$ 330.561
	<u>\$ 2.070.290</u>	<u>\$ 4.508.953</u>

Las cuentas por pagar proveedores no originan intereses y su vencimiento promedio es de aproximadamente 30 días plazo.

10. OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	2012		2011	
	Porción a corto	Porción a largo plazo	Porción a corto	Porción a largo plazo
Banco Produbanco				
Préstamo por \$ 11.999,20, para capital de trabajo vencimiento en abril del 2014, a una tasa de 11,23%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.317
Banco Bolivariano C.A.				
Préstamo por \$ 71.231,85, para capital de trabajo vencimiento en octubre del 2012, a una tasa de 9,63%	\$ -	\$ -	\$ 211	\$ 21.884
Banco Bolivariano C.A.				
Préstamo por \$ 300.000, para capital de trabajo vencimiento en mayo del 2013, tasa de interes 10,21%	\$ 248.570	\$ -	\$ -	\$ -
Sobregiros ocasionales	\$ 233.946	\$ -		
	\$ 482.516	\$ -	\$ 211	\$ 23.201

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones financieras están garantizadas con oficinas y vehículos mencionadas en la nota 7.

11. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2012, está representado por 87.200 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades Acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

12. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	\$ 25.967	\$ 41.714
Provisión del año	\$ 36.232	\$ 25.967
Pagos efectuados	\$ (25.967)	\$ (41.714)
Saldo al final del año	\$ 36.232	\$ 25.967

13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 241.546	\$ 173.110
Participación trabajadores	\$ (36.232)	\$ (25.967)
Gastos no deducibles	\$ 10.833	\$ 3.869
Utilidad gravable	\$ 216.147	\$ 151.012
Impuesto a la renta	\$ 49.714	\$ 36.243

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	\$ 36.243	\$ 59.094
Provisión del año	\$ 49.714	\$ 36.243
Pagos efectuados	\$ (36.243)	\$ (59.094)
Saldo al final del año	\$ 49.714	\$ 36.243

14. DIVIDENDOS

La Sociedad distribuirá las utilidades líquidas que arrojen sus balances anuales. Los dividendos se pagarán luego de que la Junta General Ordinaria de Accionistas apruebe el respectivo balance anual, en la o las fechas que la señalada Junta determine en cada oportunidad.

15. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2013), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
