

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AGROBALAO S.A. Fue constituida el dos de Septiembre del dos mil cinco en la ciudad de Duran, Provincia del Guayas. Su objeto principal es Actividades Agrícolas, Ganaderas y de Camaroneras

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

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el siete de enero del dos mil once se resolvió aprobar el proceso de conversión a NIIF, y declarar que a partir del 1 de enero del 2012, la Compañía aplicara la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el 2011 como su año de transición.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo, Incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos.

Préstamos y otros pasivos financieros, los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, tráfico, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

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

(Continúa)

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Documentos y cuentas por cobrar, Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedad, planta y equipos, La propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de Depreciación (%)
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20

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

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

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Bancos	41.817.82
--------	-----------

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Clientes	205.267.92
Impuestos Fiscales	28.828.69
Otras cuentas por cobrar	<u>9.716.66</u>
	241.096.61

(Continúa)

AGROBALAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2012, los documentos y cuentas por cobrar, incluyen USD 28.828.69 (USD 10.777.88 por concepto de Impuesto al Valor Agregado IVA y USD 15.050.81 por retenciones en la fuente),

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables hasta el momento no es necesaria.

NOTA D – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Marzo de 2012
Terrenos	306.911.38	0	306.911.38
Instalaciones	42.047.34	0	42.047.34
Maquinaria y Equipos	35.900.00	14.000.00	49.900.00
Vehículos	145.822.77	0	145.822.77
Muebles y equipos	2.314.57	0	2.314.57
	532.996.06	14.000.00	546.996.06
Depreciación acumulada	(44.249.72)	(1.400.00)	(82.665.46)
	488.746.34	12.600.00	464.330.60

Al 31 de diciembre del 2012, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 38.415.73 (USD 82.665.46 al 31 de diciembre del 2012).

NOTA E – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores varios	9.689.81
Obligaciones fiscales	5.612.67
Otras Cuentas por pagar	2.625.37
	<u>17.927.85</u>

NOTA F – PRÉSTAMOS BANCARIOS:

Banco del Pichincha

Préstamo para capital de trabajo, con vencimiento en el 2013.

7.387.81

NOTA G– OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Cuenta por pagar accionistas	561.290.59
Sobregiro Bancario	2.236.72
Otras cuentas por pagar	13.473.53
	<u>577.000.84</u>

Los préstamos de accionistas, corresponden a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo e inversión en propiedad, planta y equipos, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

(Continúa)

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

2011

Reserva para jubilación patronal:	11.816.19
Reserva para desahucio:	7.768.66

2012

Reserva para jubilación patronal:	3.474.16
Reserva para desahucio:	3547.02

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

NOTA I– PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

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

NOTA J– PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2012, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una

Reserva de capital: Corresponde a la revalorización del patrimonio. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la Compañía, podrá devolverse a los accionistas.

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

NOTA K – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre del 2012, la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad según libros	15.857.09
Más, gastos no deducibles	89.908.87
Menos, participación trabajadores	2.378.56

(Continúa)

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad gravable	94.667.91
Impuesto causado	21.773.62
Anticipo calculado de impuesto	7.278.02
Menos amortización perdidas	<u>6326.33</u>

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, en el año 2010, cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el Anticipo Calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

NOTA L – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

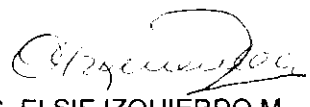
NOTA M – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno que se implementen.

NOTA N – EVENTO SUBSECUENTE

La compañía en el 2012 aplico la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el 2011 como su año de transición.


ING. JUAN JOSE AGUAYO A.
GERENTE GENERAL


ING. ELSIE IZQUIERDO M
CONTADORA

AGROBALAO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTAS

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bancos	41817,82	
--------	----------	--

B

ACTIVOS FINANCIEROS

215267,92

C

Clientes	205554,26	
----------	-----------	--

Cuenta por cobrar empleados	386,02	
-----------------------------	--------	--

Retenciones Judiciales IESS	9327,64	
-----------------------------	---------	--

<u>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</u>	25828,69	
---	----------	--

C

IVA pagado	10777,88	
------------	----------	--

Retenciones en la Fuente por Cobrar	15050,81	
-------------------------------------	----------	--

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

D

No depreciable

Terrenos	306911,38	
----------	-----------	--

<u>Depreciable</u>	240084,68	
---------------------------	-----------	--

<u>Instalaciones</u>	42047,34	
-----------------------------	----------	--

Muebles y Enseres	2314,57	
-------------------	---------	--

Maquinarias y Equipos	49900	
-----------------------	-------	--

Vehiculo	145822,77	
----------	-----------	--

(-) Depreciacion Acumulada	-82665,46	
----------------------------	-----------	--

TOTAL ACTIVO	747245,03	
---------------------	------------------	--

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

41025,91

E

Proveedores	9689,81	
-------------	---------	--

Obligaciones Bancarias	7387,81	
------------------------	---------	--

F

Sobregiro Bancario	2236,72	
--------------------	---------	--

Otras obligaciones	8238,04	
--------------------	---------	--

Provision Beneficios Sociales	11094,97	
-------------------------------	----------	--

15% Participacion de utilidades	2378,56	
---------------------------------	---------	--

I

<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>	587896,62	
------------------------------------	-----------	--

Bonificacion por jubilacion	15363,21	
-----------------------------	----------	--

H

Bonificacion por desahucio	11242,82	
----------------------------	----------	--

H

Cuenta por pagar Accionistas	561290,59	
------------------------------	-----------	--

G

TOTAL PASIVO	628922,53	
---------------------	-----------	--

PATRIMONIO

118322,5

J

Capital	800,00	
---------	--------	--

Aporte de socios futura Capitalizacion	189000,00	
--	-----------	--

Resultados Acumulados	-43597,56	
-----------------------	-----------	--

Resultado acum por adop NIIF 1era vez	-19584,85	
---------------------------------------	-----------	--

Pérdida del periodo	-8295,09	
---------------------	----------	--

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	747245,03	
----------------------------------	------------------	--

ing. JUAN JOSE AGUAYO ARGUELLO
GERENTE GENERAL

Ing. ELSIE IZQUIERDO MARURI
CONTADORA