

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	800,00	800,00
Cuentas por cobrar, neto	4	4.628,15	31.347,54
Crédito tributario (IR)		<u>2.328,5</u>	<u>0,00</u>
Total activos corrientes		<u>7.756,65</u>	<u>32.147,54</u>
TOTAL		<u>7.756,65</u>	<u>32.147,54</u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**  
**DE LOS ACCIONISTAS**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar	5	<u>1.669,60</u>	<u>7.209,93</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.669,60</u>	<u>7.209,93</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	6		
Capital social		800,00	800,00
Ganancia Neta del Periodo		<u>5.287,05</u>	<u>24.137,61</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>6.087,05</u>	<u>24.937,61</u>
TOTAL		<u>7.756,65</u>	<u>32.147,54</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Expresado en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
VENTAS NETAS		355.234,76	226.409,08
COSTO DE VENTAS		(328.488,11)	(172.797,71)
MARGEN BRUTO		<u>26.746,65</u>	<u>53.611,37</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:			
Gastos de administración		(19.79,00)	(22.263,83)
Gastos de ventas		<u>0,00</u>	<u>(0,00)</u>
Total		<u>(19.790,00)</u>	<u>(22.263,83)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		6.956,65	31.347,54
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Otros gastos		(0,00)	(0,00)
Otros ingresos, neto		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total		<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		6.956,65	31.347,54
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(0,00)	(0,00)
IMPUESTO A LA RENTA	7	<u>(1.669,60)</u>	<u>(7.209,93)</u>
UTILIDAD NETA		<u>12.457,95</u>	<u>24.958,57</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Aumento de Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otros Planta</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011	800,00					800,00
Utilidad neta						<u>5.287,05</u>
Total Patrimonio						<u>6.087,05</u>
Diciembre 31, 2012	800,00				5.287,05	6.087,05
Utilidad neta						24.137.61
Dividendos					<u>(5.287,05)</u>	<u>(5.287,05)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>800,00</u>				<u>0,00</u>	<u>24.937,61</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	350.606,61	199.689,69
Pagado a proveedores	(350.606,61)	(192.733,04)
Impuestos a las ganancias Pagadas	(0,00)	(1.669,6)
Otros ingresos, neto(Salidas)		
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>0,00</u>	<u>5.287,05</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades		
Otras Entradas(salidas de Efectivo)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligación por pagar a banco	0,00	0,00
Dividendos Pagados		(5.287,05)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>(5.287,05)</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Aumento (disminución) neta durante el año	(0,00)	(0,00)
Comienzo del año	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b><u>800,00</u></b>	<b><u>800,00</u></b>

(Continúa...)

<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	<u>5.287,05</u>	<u>24.137,61</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades		
Provisión para cuentas dudosas		
Provisión para jubilación patronal, neto		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(6.956,65)	(24.390,89)
Inventarios		
Pagos anticipados		0,00
Cuentas por pagar		
Gastos acumulados por pagar	<u>1.669,60</u>	<u>5.540,33</u>
Total ajustes	<u>0,00</u>	<u>5.287,05</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>5.287,05</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Expresado en U. S. dólares)

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Septiembre de 2006 y su actividad principal es la venta de banano, en el mercado local.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación** – Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (Niifs), establecidas por la IASB y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ventas y Costo de Ventas** – Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Cuentas por Cobrar** – Están valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**3. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente US\$800,00 y US\$800,00 en saldos de cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

**4. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	4.628,15	31.347,54
Impuestos	<u>2.328,50</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>6.956,65</u>	<u>31.347,54</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a clientes representan créditos por venta banano, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 días.

Ver notas a los estados financieros

---

**FIRSTSOLUTIONS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U. S. dólares)

**5. CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta, nota 7	1.669,60	7.209.93
Total	<u>1.669,60</u>	<u>7.209.93</u>

**6. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** – El capital social está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

**7. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	31.347,54	6.956.65
Gastos no deducibles		
Utilidad gravable	<u>31.347,54</u>	<u>6.956,65</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>7.209,93</u>	<u>1.669,60</u>

Firma



Ing. Graciela Guílcapí Mazon

Ver notas a los estados financieros