

# **Esdestiva S. A.**

*Estados Financieros por el  
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012  
e informe de los Auditores Independientes*

**ESDESTIVA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 17

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
SRI	Servicio de Rentas Internas
APT	Anexo de precios de transferencia
IPT	Informe de precios de transferencia

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
de Esdestiva S. A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Esdestiva S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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**

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**

Nuestra responsabilidad es 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 requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

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

## Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 1, los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2012, el capital de trabajo de la Compañía es negativo, mantiene un déficit acumulado a esa fecha, el cual supera el límite máximo permitido por la legislación vigente y coloca a la Compañía en causal de disolución. En adición, el flujo de efectivo de las actividades de operación es negativo y al cierre del 2012 no registra flujo. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios al momento que la Compañía inicie su proceso de liquidación.

*Deloitte & Touche*

Guayaquil, Abril 26, 2013  
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.

Socio

Registro # 0.7503



---

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	5	59,589	46,541
Impuestos corrientes	6	873	2,285
Obligaciones acumuladas	8	<u>55,509</u>	<u>48,347</u>
Total pasivos corrientes		<u>115,971</u>	<u>97,173</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	9	<u>46,166</u>	<u>39,525</u>
Total pasivos		<u>162,137</u>	<u>136,698</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	800	800
Reserva Legal		400	400
Déficit acumulado		<u>(44,087)</u>	<u>(12,953)</u>
Déficit patrimonial		<u>(42,887)</u>	<u>(11,753)</u>
TOTAL		<u>119,250</u>	<u>124,945</u>

---



CBA. Fabian Flores  
Contador

**ESDESTIVA S.A.**

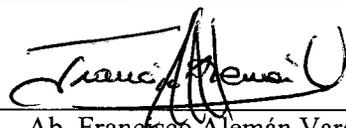
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2011</u></b>
INGRESOS POR SERVICIOS	4	849,576	897,185
GASTOS OPERACIONALES	11	<u>(871,556)</u>	<u>(892,491)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(21,980)</u>	<u>4,694</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	6		
Corriente		(5,756)	4,697
Diferido			<u>(2,216)</u>
Total		<u>(5,756)</u>	<u>2,481</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(27,736)</u>	<u>2,213</u>

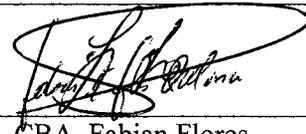
Ver notas a los estados financieros

---



Ab. Francisco Alemán Vargas  
Gerente General

---



CBA. Fabian Flores  
Contador

**ESDESTIVA S.A.**

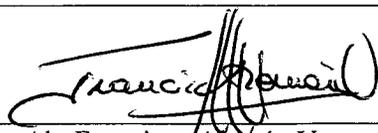
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en U. S. dólares)	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2011	800	400	51,507	52,707
Utilidad neta			2,213	2,213
Dividendos pagados	—	—	(66,673)	(66,673)
DICIEMBRE 31, 2011	800	400	(12,953)	(11,753)
Pérdida			(27,736)	(27,736)
Reversión de activos por impuestos diferidos, nota 6			(6,992)	(6,992)
Otros	—	—	3,594	3,594
DICIEMBRE 31, 2012	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>(44,087)</u>	<u>(42,887)</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Ab. Francisco Alemán Vargas  
Gerente General

---



CBA. Fabian Flores  
Contador

**ESDESTIVA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañía relacionada	844,413	982,294
Pagado a empleados y otros	<u>(874,905)</u>	<u>(887,447)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(30,492)</u>	<u>94,847</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados		(66,673)
BANCOS:		
(Disminución) aumento neto durante el año	(30,492)	28,174
Saldos al comienzo del año	<u>30,492</u>	<u>2,318</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO		<u>30,492</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Ab. Francisco Alemán Vargas  
Gerente General

---



CBA. Fabian Flores  
Contador

## **ESDESTIVA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía se constituyó en Ecuador mediante escritura pública celebrada el 10 de abril de 2008 e inscrita en Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 25 de abril de 2008 y su actividad principal es la de prestación de servicios de estiba y desestiba de productos de primera necesidad, materias primas y mercaderías en general a su compañía relacionada Ecudos S.A.

La Compañía es una subsidiaria de Grupo Azucarero EQ2 S. A. y su controladora final es Corporación Azucarera del Perú S. A.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$3,279, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$44,087, el cual supera el límite máximo permitido por la legislación vigente y coloca a la Compañía en causal de disolución; mantiene pérdida por el año 2012 por US\$27,736 y también presenta dificultades para la generación de flujos positivos de operación a esa fecha. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

Los accionistas de la Compañía para el año 2013 iniciarán un proceso de fusión dentro de las compañías del Grupo, que apunta al desarrollo y crecimiento de sus operaciones mediante la mejora de su red de distribución.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros de Esdestiva S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### ***2.3 Bancos***

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.

## 2.4 *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.4.1 *Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.4.2 *Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.4.3 *Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## 2.5 *Beneficios a empleados*

**2.5.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente debidamente calificado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**2.5.2 *Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## 2.6 *Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos ordinarios procedentes de los servicios de estiba de sacos de azúcar son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los

gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.7 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## **2.8 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.9 Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: bancos, cuentas por cobrar y pagar. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero que no se lleve a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, será a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles al instrumento financiero.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso en el período que se originan.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.9.1. Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado menos cualquier deterioro.

**2.9.2. Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

### 2.10 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ecudos S.A.	55,823	50,660
Empleados	9,912	3,306
Otros	<u>935</u>	<u>          </u>
Total	<u>66,670</u>	<u>53,966</u>

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas por cobrar Ecudos S.A. no tienen vencimientos establecidos y no generan intereses. Durante el año 2012, Esdestiva S.A. reconoció ingresos por US\$849,569 correspondiente a los servicios prestados a Ecudos S.A.

## 5. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	16,570	16,593
Empleados	17,676	11,047
Obligaciones con el IESS	13,734	9,764
Sindicatos de trabajadores	1,777	1,477
Otras	<u>9,832</u>	<u>7,660</u>
Total	<u>59,589</u>	<u>46,541</u>

## 6. IMPUESTOS

6.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
IVA por cobrar	1,770	
Retenciones en la fuente	<u>38,787</u>	<u>26,603</u>
Total	<u>40,557</u>	<u>26,603</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto al Valor Agregado -IVA y retenciones	638	2,019
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>235</u>	<u>266</u>
Total	<u>873</u>	<u>2,285</u>

Al 31 de diciembre del 2012, activos por impuestos corrientes representa principalmente crédito tributario generado por retenciones en la fuente correspondiente a los ejercicios fiscales 2012, 2011, 2010 y 2008 por US\$12,184, US\$13,246, US\$9,270, y US\$4,087; respectivamente.

6.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* - Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta según estados financieros	(21,980)	4,694
Gastos no deducibles	10,403	11,158
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(12,856)</u>	<u>(13,067)</u>
(Pérdida) utilidad gravable	<u>(24,433)</u>	<u>2,785</u>
Impuesto a la renta causado al 23% (2011 – 24%)		<u>668</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta de US\$5,756; sin embargo, no determinó impuesto a la renta causado debido a que obtuvo una pérdida tributaria de US\$24,433. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$5,756, equivalente al impuesto mínimo, el cual fue compensado con retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y se encuentran abiertas para revisión las declaraciones del 2009 al 2012, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

**6.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial, crédito tributario	26,603	13,357
Compensación	(5,756)	(4,697)
Retenciones en la fuente	<u>17,940</u>	<u>17,943</u>
Saldo final, crédito tributario	<u>38,787</u>	<u>26,603</u>

**6.4 Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del Año	Reconocido en los resultados – patrimonio	Saldos al fin del Año
	(en U.S. dólares)		
<b>Año 2012</b>			
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	<u>6,992</u>	(6,992)	
<b>Año 2011</b>			
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	<u>4,776</u>	<u>2,216</u>	<u>6,992</u>

De acuerdo con la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas – SRI y publicada en el Registro Oficial No. 718 en junio 6 del 2012, los gastos que fueron considerados como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta

en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reversó el saldo de activos por impuestos diferidos originado por la provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$6,992.

- 6.5 *Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción* - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

## 7. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En enero 16 del 2013, la Administración Tributaria emitió la Circular No. No. NAC- DGERCGC 13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia. En la Resolución mencionada se establece, entre otros aspectos, los siguientes:

- Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3 millones.
- Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6 millones.

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales correspondientes al año 2012, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	55,509	47,519
Participación a trabajadores	_____	<u>828</u>
Total	<u>55,509</u>	<u>48,347</u>

## 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	37,220	31,781
Bonificación por desahucio	<u>8,946</u>	<u>7,744</u>
Total	<u>46,166</u>	<u>39,525</u>

**9.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**9.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por estos conceptos sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo de la siguiente manera:

- Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 52 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.
- Para el cálculo, se consideró una tasa anual de descuento del 4%.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	39,525	27,086
Provisión	<u>6,641</u>	<u>12,439</u>
Saldos al final del año	<u>46,166</u>	<u>39,525</u>

## 10. PATRIMONIO

**10.1 Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2012, representa 800 de acciones de un valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas.

**10.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**10.3 Déficit acumulado** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Déficit Acumulado	(28,769)	9,357
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(15,318)	(22,310)
Total	<u>(44,087)</u>	<u>(12,953)</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, el saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

En diciembre del 2012, la Compañía reversó el saldo de activos por impuestos diferidos por US\$6,992.

## **11. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	727,802	774,367
Otros gastos de personal	127,974	94,936
Transporte	1,190	8,384
Honorarios profesionales	5,700	4,585
Otros	<u>8,890</u>	<u>10,219</u>
Total	<u>871,556</u>	<u>892,491</u>

## **12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 26 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---