



ECOBANEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

(Expresado en miles de dólares)

1. Información General
2. Bases de Presentación
3. Políticas contables significativas
4. Estimaciones y Juicios Contables
5. Administración de riesgo
6. Efectivo en caja y bancos
7. Cuentas por cobrar a terceros
8. Inventarios
9. Activo mantenido para la venta
10. Propiedad, planta y equipo
11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
12. Obligaciones financieras
13. Beneficios a empleados
14. Impuestos
15. Capital social
16. Reserva Legal
17. Resultados Acumulados



ECOBANEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

(Expresado en miles de dólares)

moneda de curso legal en Ecuador y
moneda funcional de presentación de la
Compañía.

1. INFORMACION GENERAL

Ecobanec Cía. Ltda. (en adelante "La compañía"), está constituida en Ecuador y su actividad principal es Venta, Comercialización, Exportación, Importación de Banano.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el Km 4.5* Vía Milagro-Naranjito, Milagro - Ecuador.

Los estados financieros rectificatorios de Ecobanec Cía. Ltda., para el período terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionistas para su emisión el 03 de junio del 2015.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A. que es la

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Efectivo en Caja y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Activos financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las 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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c) Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Materiales para empaque de productos de exportación:

al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

No se ha realizado ninguna provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia,



debido a su alta rotación de bodega y no tener datos históricos de pérdidas.

(d) Propiedad, Planta y equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	11
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

(e) Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras
Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(f) Impuestos

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

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 son gravables o deducibles. El pasivo de la



Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias imponibles. El 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en

el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

(g) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores

La Compañía en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los



trabajadores sobre las utilidades de la compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la

Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(l) Utilidad por acción

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(m) Reclasificación de cifras

(n) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos



en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(m) Normas Internacionales de información financiera emitidas

(m.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1 - Presentación de los estados financieros-Presentación del estado de resultados integrales
- NIC 16 - Propiedad, planta y equipo:
Clasificación del equipo auxiliar
- NIC 19 - Beneficios a empleados:
Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación
- NIC 27 Estados financieros separados
- NIIF 13 - Medición a valor razonable

La adopción de estas normas tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(m.2) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las

normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

i) NIIF 9 Instrumentos financieros:

Clasificación y medición

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9.

ii) NIC 27 Estados financieros separados (revisada)

Las enmiendas tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. Establecen una excepción al requisito de la consolidación de las entidades.

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros



de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
--------	----------------------------

NIC 32- Compensación de activos y pasivos financieros (revisada)	1 de enero de 2014
--	--------------------

NIC 39- Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas (revisada)	1 de enero de 2014
--	--------------------

NIIF 21- Gravámenes	1 de enero de 2014
---------------------	--------------------

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 que la

administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales. La Compañía, no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores 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 incluyen 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, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo



cual se utilizara el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (d).

Impuesto a la renta

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.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones

financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidéz

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente en flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros



pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2013.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés es relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el

mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Las cuentas por cobrar a largo plazo a tasa fija y variable se evalúan sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés y la solvencia del cliente.
- El activo disponible para la venta se evalúa en base al método de flujos de efectivo descontados.

Las deudas y préstamos que devengan interés se han determinado utilizando el método de flujos de efectivo descontados, utilizando una tasa de descuento que refleje la tasa de interés del préstamo del emisor al cierre del período (9.740% en el año 2012). Se evaluó que el propio riesgo de incumplimiento no era significativo.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:



	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes locales	384,952.74	366,445.05
Cientes del exterior(1)	221,225.04	-

(1) Representan saldos por cobrar por ventas al exterior al cliente Chiquita Fresh North American de USA.

8. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

No se realizó provisión por obsolescencia considerando que el inventario de materiales han registrado movimiento frecuente durante el año. Durante los años 2011 y 2012, la Compañía no tuvo recuperaciones o bajas de inventario.

9. ACTIVO MANTENIDO PARA LA VENTA

La Compañía no cuenta con activos mantenidos para la venta.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clasificación		
Terrenos	1,122,766.37	---
Maquinarias y equipos	4,634.80	1,620.00
Vehículos	25,956.57	---
Muebles y equipos de oficina	33,103.92	26,318.21
Equipos de computo	20,934.71	16,087.50
Obras en proceso	<u>183,762.08</u>	<u>39,817.78</u>
	<u>1,391,158.45</u>	<u>83,843.49</u>



	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes locales	384,952.74	366,445.05
Cientes del exterior(1)	221,225.04	-

(1) Representan saldos por cobrar por ventas al exterior al cliente Chiquita Fresh North American de USA.

8. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

No se realizó provisión por obsolescencia considerando que el inventario de materiales han registrado movimiento frecuente durante el año. Durante los años 2011 y 2012, la Compañía no tuvo recuperaciones o bajas de inventario.

9. ACTIVO MANTENIDO PARA LA VENTA

La Compañía no cuenta con activos mantenidos para la venta.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clasificación		
Terrenos	1,122,766.37	---
Maquinarias y equipos	4,634.80	1,620.00
Vehículos	25,956.57	---
Muebles y equipos de oficina	33,103.92	26,318.21
Equipos de computo	20,934.71	16,087.50
Obras en proceso	<u>183,762.08</u>	<u>39,817.78</u>
	<u>1,391,158.45</u>	<u>83,843.49</u>



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de cómputo	Obras en proceso	Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	1,620.00	-	26,318.21	16,087.50	39,817.78	83,843.49
Adquisiciones (a)	146,368.37	4,634.80		6,785.71	4,847.21	143,944.30	306,580.39
Reclasificaciones/Adopción NIIF	976,398.00	-	25,956.57	-	-	-	1,002,354.57
Ventas/bajas	-	(1,620.00)	-	-	-	-	(1,620.00)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,122,766.37	4,634.80	25,956.57	33,103.92	20,934.71	183,762.08	1,391,158.45
Depreciación Acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	-	(216.90)	(1,350.60)	(5,871.54)	(1,214.58)	-	(8,653.62)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,122,766.37	(216.90)	(1,350.60)	(5,871.54)	(1,214.58)	-	(8,653.62)
Valor neto en libros	1,122,766.37	4,417.90	24,605.97	27,232.38	19,720.13	183,762.08	1,382,504.83

(a) Corresponde principalmente a desembolsos efectuados para la construcción de las instalaciones de la empresa, se estima que el proyecto termine en el año 2014.

C.A. con vencimiento hasta octubre de 2015 y que generan intereses a una tasa efectiva de 9.74% (tasa de interés no reajutable).

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas para financiar la construcción de las instalaciones de la compañía.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		2012	2011
Productores por pagar	(1)	134,992.53	303,322.21
Proveedores	(2)	237,038.73	9,027.75

(1) Cuentas que no devengan intereses.

(2) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días (proveedores).

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido de Banco Pichincha

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de las cuentas por pagar terceros es como sigue:

(a) Corto plazo:

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2012	2011
Participación a trabajadores	6,024.88	-
Beneficios Sociales	13,575.98	-

14. IMPUESTOS

(a) Activos y pasivos del año corriente

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:



<u>Impuestos por recuperar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	80,362.26	111,369.29
Anticipo de impuesto a la renta	34,075.30	19,972.00
	103,310.81	131,341.29

<u>Impuestos por pagar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	8,045.00	-

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de 2012 se compone de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 14(c))	8,045.00	-

Total gasto por impuesto a la renta del año 8,045.00

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	34,978.25	(4,310.18)
Gastos No deducibles	33,306.09	20,863.62
Deducciones adicionales	-	1,182.39
Utilidad Gravable	68,284.34	15,371.05
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>15,705.40</u>	<u>3,689.05</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	8,045.00	3,689.05
Anticipo pagado	(34,075.30)	(19,972.00)
Retenciones en la fuente del año	-	-

Impuesto a la renta por pagar -

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 400 acciones de valor nominal unitario de 1.00; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2012, la reserva legal superó el 50% del capital de la compañía.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ajuste de primera Adopción (a)	918,774.47	-

(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF
De acuerdo a la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Jorge Andrade Gómez
Gerente

David García Alarcón
Contador