

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2012

1) CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

PIRETRO LATINOAMERICANO C.A. PIRELA es una compañía constituida en el Ecuador en marzo 25 de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 485, Tomo 99, en mayo 28 de 1968, su objeto social principal son las actividades agrícolas y ganaderas.

Con fecha noviembre 29 de 2001 se realiza el último aumento de capital hasta alcanzar la suma US\$ 235.000,00 el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

2) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria, Normas que fueron implementadas por la Empresa en el año 2012.

En cumplimiento de esta disposición legal, PIRETRO LATINOAMERICANO C.A. PIRELA implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en el punto 14.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2012 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2) CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a valores por cobrar a sus clientes por ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a las condiciones preestablecidas.

2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor.

2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se encuentran registrados a valor razonable como costo atribuido en su reconocimiento inicial por adopción de las NIIF por primera vez, para determinar este valor se contrató los servicios de un Perito calificado por la Superintendencia de Compañías, posteriormente el reconocimiento inicial se lo realiza a su costo de adquisición.

Para los elementos de Propiedad, Planta y Equipo reconocidos inicialmente para la adopción por primera vez de las NIIF, la vida útil remanente es la determinada por el Perito ACURIO Y ASOCIADOS.

La depreciación se realiza mediante método el de línea recta en función de la vida útil estimada de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años de Vida Útil	Valor Residual
Instalaciones (vivienda)	45	15%
Instalaciones (área uso múltiple)	35	15%
Instalaciones (bodega, galpón, otro)	25	15%
Maquinaria y Equipo (tractores)	10	10%
Maquinaria y Equipo (implementos)	15	2%
Maquinaria y Equipo (secadora)	50	2%
Muebles y enseres	15	2%
Equipo de cómputo	5	2%
Vehículos	6	10%

2.5 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El costo del beneficio para jubilación patronal a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La administración de la compañía decidió reconocer la provisión para Jubilación Patronal a diciembre 31 de 2012 únicamente del personal que tiene una antigüedad de 20 años.

Un desglose de las cuentas que conforman los estados financieros, es como sigue:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo corresponde a:

	(US dólares)
Caja Chica	690,28
Fondo Rotativo	489,08
Produbanco	43.657,79
Total a Dic. 31/2012	44.837,15

4. – ACTIVOS FINANCIEROS.

Un detalle de Activos Financieros es como sigue:

	(US dólares)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.886,50
Cuentas por Cobrar no Relacionadas	629,94
Otras Cuentas por Cobrar	900,00
Total a Dic. 31/2012	3.416,44

5. – INVENTARIOS.

A diciembre 31 de 2012, los Inventarios corresponden a:

	(US dólares)
Materia Prima	16.658,83
Materiales	6.534,72
Repuestos y Herramientas	875,86
Total a Dic. 31/2012	24.069,41

6.- IMPUESTOS CORRIENTES.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 34.205,33 que corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Empresa, conforme a lo siguiente:

	(US dólares)
Crédito Tributario - IVA	34,166.84
Crédito Tributario	38.49
Total a Dic. 31/2012	34,205.33

7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2012, es como sigue:

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Reclasif.	Ajustes NIIF	Saldo 31/12/2012
Terreno	887.51			144,380.01	145,267.52
Edificios	18,670.17		3,910.65	86,396.17	108,976.99
Instalaciones Electricas	1,312.30			-1,312.30	0.00
Camino Hacienda	729.42		-729.42		0.00
Cerramiento Hacienda	1,878.99		-459.44	-1,419.55	0.00
Bodega Secamiento	5,047.79		-2,721.79	-2,326.00	0.00
Muebles y enseres	5,134.74				5,134.74
Maquinaria Agricola	4,011.75		-4,011.75		0.00
Equipo Agricola	3,068.51		4,011.75	-4,305.26	2,775.00
Tractores	8,561.91			1,938.09	10,500.00
Secadores	1,073.86			426.14	1,500.00
Equipo de Cómputo	2,390.64	173.60			2,564.24
Vehiculos	3,889.28			-389.28	3,500.00
Total Costo	56,656.87	173.60	0.00	223,388.02	280,218.49
(-) Deprec. Acumulada	-43,711.34	-5,278.97	0.00	37,081.69	-11,908.62
Activo Neto	12,945.53	-5,105.37	0.00	260,469.71	268,309.87

La depreciación del año 2012 fue de US\$ 5.278.97 la cual fue contabilizada a costos y gastos.

8.- ACTIVO DIFERIDO.

Un desglose del Activo Diferido es como sigue:

	(US dólares)
Cultivos en producción	73.245,28
Mantenimiento y rep. suelo	23.762,34
Plantas	7.221,00
Amort. Acumulada	-48.793,90
Ajustes NIIF	8.423,98
Total a Dic. 31/2012	63.858,70

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 24.099,64 que corresponde a la Compañía INEXA Industria Extractora C.A.

10.- CUENTAS POR PAGAR.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 1.590,41 que corresponde a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones.

11. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
Ret. Fuente - Impuesto Renta	149.33
Ret. Fuente - IVA	158.12
Total a Dic. 31/2012	307.45

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, para el ejercicio económico 2012 las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% de Impuesto a la Renta.

La conciliación tributaria para determinar el Impuesto a la Renta calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

GANANCIA OPERACIONES CONTINUAS	2,621.12
15% PARTICIPACIÓN LABORAL	-393.17
GASTOS NO DEDUCIBLES	4,149.63
BASE IMPONIBLE	<u>6,377.58</u>
23% IMPUESTO RENTA CAUSADO	<u><u>1,466.84</u></u>

12. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2012, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Participación Laboral	393.16
Décimo Tercer Sueldo	581.10
Décimo Cuarto Sueldo	2,555.00
Vacaciones	2,615.72
<u>IESS por pagar:</u>	
Fondo de Reserva	544.21
Aportes	1,307.73
Préstamos	81.67
Total a Dic. 31/2012	<u>8,078.59</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

A diciembre 31 de 2012 presenta un saldo de US\$ 79.389,48 que corresponde a la Jubilación Patronal de los empleados con una antigüedad de 20 años o más, según cálculo actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 235.000,00, dividido en 235.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 5.986,36 que representa el 2.55% del capital suscrito.

RESULTADOS ACUMULADOS

La Superintendencia de Compañías, mediante la resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, dispuso que las cuentas de Reserva de Capital y Reserva por valuación de Inversiones se trasladen a la cuenta de Resultados Acumulados en las subcuentas: Reserva de Capital y Reserva por valuación de Inversiones.

A diciembre 31 de 2012 la cuenta Reserva de Capital presenta un saldo de US\$ 751,42.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a PIRETRO LATINOAMERICA C.A. PIRELA le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para el cumplimiento de esta disposición legal, la Administración de la Empresa ejecutó las siguientes acciones:

- Se elaboró el Cronograma de Capacitación e Implementación de NIIF, el cual fue aprobado en Junta General de Socios de marzo 15 de 2011.
- Los ajustes contables por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios de marzo 08 de 2013.
- El incremento neto del Patrimonio por US\$ 184.904,59, fue por efecto de los ajustes a enero 01 de 2012, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los grupos de cuentas que fueron ajustadas y cuya repercusión afectó positivamente al patrimonio informamos a continuación:

(US dólares)

Crédito Tributario Imp. Renta	-12.208,60
Activos Fijos	260.469,71
Activos Biológicos	8.423,98
Otros Activos no Corrientes	-45.900,36
Impuestos por pagar	1.107,36
Beneficios de ley a empleados	-3.622,29
Jubilación Patronal	-73.895,10
Otros Pasivos no Corrientes	45.900,36
Reserva Legal	-396,58
Resultados del ejercicio	5.026,11
Total incremento neto del patrimonio	184.904,59

Dr. Fernando Paredes S.
FPS AUDYTORS & Asoc. Cía. Ltda.