

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 2 de julio del 2009, con un plazo de duración de ochenta años. Su domicilio principal es en la parroquia Chanduy del cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena.

La Compañía tiene como objeto principal el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización, tanto interna como externa de productos tales como el café, cacao, caña de azúcar, arroz, banano, plátano, cebolla, papas, tomates, mango, palma africana, melón, naranjas, papaya, frutas tropicales, uvas, entre otros; así como el criadero, distribución, venta, comercialización, de todo tipo de aves, huevos, animales de granja, ganado, semillas, alimento, forrajes, productos veterinarios, implementos agrícolas, avícolas y agropecuarios, cereales, oleaginosas, carnes, lanas, fertilizantes y frutos del país derivados de la agricultura y ganadería; compra, venta, administración de bienes inmuebles, a su corretaje, permuta y agenciamiento; y también se podrá dedicar a la reproducción en cautiverio de camarones y otras especies biocuáticas, a la actividad pesquera en todas sus fases y a las actividades de fumigación.

2. BASES DE PREPARACIÓN

AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA, es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Compañía no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Cumplimiento con las NIIF

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

b. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **AGRÍCOLA PURA VIDA S.A. AGRUPVIDA**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

c. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

e. Inventarios

Los inventarios de producto terminado se valora a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

f. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden a valores entregados anticipadamente a terceros y proveedores en la compra de bienes y servicios; estos saldos se presentan al valor del efectivo entregado en cada transacción.

g. Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

h. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran contruidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación son los siguientes:

Detalle de activo	Vida útil	% de depreciación
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipos	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículo	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Sistema de riego	10	10%

i. Activos biológicos

El costo de los activos biológicos comprende los costos incurridos en el periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación de plantaciones de uva, maíz, durazno, semovientes (caballos) y ganado pecuario (corderos); activos que se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta.

j. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

1. Impuesto corriente

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

1.1. Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: **1)** Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, **2)** Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, **3)** amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, **4)** otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23 y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2. Impuesto diferido

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar o recuperar en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

k. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

l. Obligaciones por beneficios a trabajadores

Las obligaciones por beneficios a trabajadores comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.

m. Capital social

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futura capitalización, las reservas por valuación, los resultados acumulados y el resultado integral.

n. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
 - Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

o. Costos y gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

p. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

4.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5 de esta nota, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 3 Políticas Contables”

b. Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 3 Políticas Contables”

4.3 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010
Patrimonio de la Compañía bajo NEC	509,315	735,167
Registros por adopción de NIIF	441,250	
Provisión para jubilación patronal	(4,832)	(934)
Provisión para indemnización por desahucio	(561)	(215)
Baja de amortización activos biológicos	967	(2,005)
Reconocimiento de gastos por investigación - uvas y cerdos	(1,965)	
Valuación de terrenos		340,488
Reconocimiento de costos de producción uvas y maíz	(460,421)	(222,249)
Valuación de plantas uva	243,082	309,378
Valuación de plantas maíz	337,500	
Reconocimiento de gastos por mantenimiento corderos	(28,592)	
Impuestos diferidos en pérdidas tributarias	28,763	16,788
Patrimonio de la Compañía bajo NIIF	1,064,507	1,176,417

4.4. Conciliación del estado de resultados integral

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre los resultados integrales previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Al 31 de diciembre del 2011
Resultado neto bajo NEC	(225,852)
Provisión para jubilación patronal	(4,832)
Provisión para indemnización por desahucio	(561)
Baja de amortización activos biológicos	967
Reconocimiento de gastos por investigación - uvas y cerdos	(1,965)
Reconocimiento de costos de producción uvas y maíz	(460,421)
Valuación de plantas uva	243,082
Valuación de plantas maíz	337,500
Reconocimiento de gastos por mantenimiento corderos	(28,592)
Impuestos diferidos en pérdidas tributarias	<u>28,763</u>
Resultado de la Compañía bajo NIIF	(111,910)

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de activos financieros se encuentran conformados por:

	2012	2011
Cientes (*)	80,463	
Otras cuentas por cobrar		28,491
Cuentas por cobrar empleados		2,381
Total	80,463	30,872

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios están compuestos por:

	2012	2011
Insumos agrícolas	57,736	90,727
Producto terminado - silo de maíz	19,916	
Plantas		7,200
Insumos pecuarios	6,433	
Materiales	3,255	8,132
Palos	2,520	2,520
Herramientas	1,107	
Total	90,967	108,579

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2012 y 2011 fue el siguiente:

	2012			
	Saldo al inicio	Adiciones	Reavalúo	Saldo al final
Terreno	851,283		189,174	1,040,457
Edificios		97,295		97,295
Construcciones en proceso	512,541	152,225		664,766
Instalaciones	454,532	107,195		561,727
Muebles y enseres		9,975		9,975
Maquinaria y equipos	163,043	57,143		220,186
Equipo de computación	4,861	7,633		12,494
Vehículo	58,300	31,804		90,104
Equipos de oficina	6,439	7,311		13,750
Sistema de riego	199,094			199,094

	2,250,093	470,581	189,174	2,909,848	
(-) Depreciación acumulada	(116,938)	(114,139)			- (231,077)
	2,133,155	356,442	189,174	2,678,771	

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de activos biológicos se compone de:

2012				
Activo biológico	Cantidad	Hectáreas	Costo unitario	Costo total
Agrícola:				
Plantas de uva	27,444	22	31.00	850,764
Plantas de maíz	12,500,000	200	0.05	625,000
Plantaciones de durazno				35,982
				1,511,746
Semovientes y pecuario:				
Caballos	4			13,686
Corderos				
Corderos en pie	40		200.00	8,000
Machos puros Dorper	7		1,200.00	8,400
Hembras puras Dorper	9		1,200.00	10,800
Ovinos para carne	13		750.00	9,750
Ovejas para carne	1,407		200.00	281,400
				332,036
			Total	1,843,782

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

2012					
Institución	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
Corporación Financiera Nacional	23/03/2014	9.17%	120,000	60,000	180,000
Corporación Financiera Nacional	02/03/2014	9.69%	42,182	189,818	232,000
Banco Nacional de Fomento	20/12/2014	10.00%	11,733	11,733	23,466
Banco Bolivariano	30/03/2015	9.81%	7,562	8,466	16,028
Intereses provisionados			10,086		10,086
		Total	191,563	270,017	461,580

Las obligaciones con instituciones financieras se encuentran garantizadas de la siguiente manera:

- **Corporación Financiera Nacional:** Hipoteca abierta sobre ocho lotes de terrenos, prenda industrial abierta sobre tractor.
- **Banco Nacional de Fomento:** Contrato de prenda industrial abierta de dos tractores.
- **Banco Bolivariano:** Contrato de prenda industrial abierta de maquinaria John Deere.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar relacionadas corresponden a:

	2012	2011
Corriente (1)		
Frutera del Litoral Cía. Ltda.		
Préstamos	889,306	
Anticipos	804,289	913,712
Total	1,693,595	913,712
No corriente (2)		
Ing. Carlos Rueda	902,644	472,642
Dr. Miguel Rueda	78,793	78,793
Total	981,437	551,435

- (1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y anticipos recibidos para ventas futuras de la producción de uvas, maíz y frutos menores; obligaciones sobre las cuales no se han establecido fechas de pago, ni costos por intereses.

- (2) Comprenden préstamos recibidos para capital de trabajo, mediante la suscripción de contratos de mutuo; los mismos que no establecen fechas de pago, ni costos por intereses.

11. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

El movimiento de estas cuentas para los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Jubilación patronal		
Saldo al inicio	5,766	934
Adición	2,515	4,832
Saldo al final	8,281	5,766
Desahucio		
Saldo al inicio	776	215
Adición	893	561
Saldo al final	1,669	776
Total jubilación patronal y desahucio	9,950	6,542

12. PATRIMONIO Capital Social

El capital social es de US\$ 897,122 de los Estados Unidos de América, conformado por 897,122 acciones al valor nominal de US\$1.00

Con fecha 26 de octubre del 2012, la Compañía registra en la Superintendencia de Compañías la cesión de la totalidad de acciones (269,136 acciones) del Doctor Miguel Rueda a la Compañía ACKTON DEVELOPERS CORP.

Aportes para futura capitalización

Corresponde a los valores aportados por el accionista ACKTON DEVELOPERS CORP para incremento del capital; valor que se presenta en US\$ 557,613.

Reserva por valuación

Corresponde a la reserva por revaluación de inmuebles, de acuerdo a informes de peritos independientes.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas de años anteriores que no han sido compensadas.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. INGRESOS Y COSTOS DE LA ACTIVIDAD AGRÍCOLA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos y costos de la actividad agrícola fueron los siguientes:

2012

	Uva	Maíz	Silo de maíz	Corderos	Total
Ventas	461,003	371,233	212,680	987	1,045,903
Ganancia (Pérdida) por cambios en el valor razonable	298,304	287,500		(25,400)	560,404
(-) Costo de producción y ventas	(705,408)	(376,402)	(114,384)	(218,123)	(1,414,317)
Utilidad bruta en actividad agrícola	53,899	282,331	98,295	(242,536)	191,989
Margen bruto sobre ingresos en actividad agrícola	7%	43%	46%	-24,573%	12%

2011

	Uva	Maíz	Total
Ventas	168,970	337,500	168,970
Ganancia por cambios en el valor razonable	243,082	(101,070)	580,582
(-) Costo de producción y ventas	(506,077)		(607,147)
Utilidad bruta en actividad agrícola	(94,025)	236,430	142,405
Margen bruto sobre ingresos en actividad agrícola	-23%	70%	19%

Para el año 2012 las ventas del proyecto uva representa el 44% de las ventas facturadas, mientras que el maíz el 35%, el silo de maíz el 20% y corderos a penas 0.1%.

En relación al año 2011 el proyecto uva ha incrementado sus ventas en 173%, con proyección a seguir aumentando hasta el quinto año (2014), a partir del cual, el nivel de producción se estabiliza. Razón por la cual, el margen bruto en el 2012 se ubica en el 7% en relación al año 2011 que fue de -23%.

14. GASTOS

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	2012	2011
Gastos administrativos		
De personal	120,613	75,375
Depreciaciones	114,139	66,269
De gestión	89,475	54,799
Impuestos, tasas y contribuciones	46,966	4,730
Seguros	30,087	9,203
De oficina	12,624	4,615
De presidencia	8,828	29,416
Servicios básicos	7,338	2,142
De campo	2,895	7,619
Total	432,965	254,168
Gastos financieros		
Intereses	67,691	21,983
Otros	6,507	9,933
Servicios bancarios	3,376	3,409
Total	77,574	35,324
Total	510,539	289,492

15. IMPUESTO A LA RENTA a.

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

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, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
	(30,442) (1)	(140,673)
Pérdida del ejercicio (+) Gastos no deducibles (=) Pérdida tributaria (-) Retenciones en la fuente (=) Crédito tributario	8,746 (21,696) (2,347) (2,347)	9,933 (130,740) (1,676) (1,676)
Gasto impuesto a la renta del año	14,207	-
Ingreso por impuesto diferido Impuesto a la renta neto	(83,396)	(28,763)
	(69,189)	(28,763)

- (1) La pérdida del ejercicio 2012 presentada ante el organismo de control, difiere de la pérdida presentada en el estado de resultados adjunto a este informe; debido a que los datos expuestos corresponden a una declaración preliminar del impuesto a la renta; sin embargo la administración presentará la declaración final al organismo de control con posterioridad a la emisión de este informe.
- (2) La pérdida del ejercicio 2011 presentada ante el organismo de control, difiere de la pérdida presentada en el estado de resultados adjunto a este informe; debido a los ajustes que se originaron por el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Continúa en la página siguiente..

b. Impuestos diferidos

El movimiento de los activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	Saldo al inicio	Adición	Saldo al final
<u>Pérdidas tributarias</u>			
Año 2009	9,499		9,499
Año 2010	7,289		7,289
Año 2011	28,763		28,763
Año 2012		83,396	83,396
Total			128,947

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el mes de enero del 2013 la Compañía realiza el incremento del capital social de US\$ 897,122 a US\$1,454,735; mediante la capitalización de los aportes para futura capitalización.

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de agosto del 2013, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Andrés Motta Cairasco
Contador Reg. 0.11432