

SEPAGUA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DE 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SEPAGUA S.A. fue constituida en Ecuador en Mayo de 2011. La Compañía está autorizada para realizar actividades de desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas aplicadas en la preparación de estados financieros se detallan a continuación:

Bases de Presentación

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

Estos estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, según la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC. DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (Publicada en el R.O. 94 del 23 de Diciembre del 2009).

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta los valores registrados de caja, bancos realizables en un periodo máximo de 90 días que representan una alta liquidez.

Activos financieros no corriente

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos los que cotizan en bolsa al valor de mercado, y los que no cotizan en bolsa al valor patrimonial proporcional.

Propiedad, planta y equipo

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

RUBRO	PORCENTAJE	TIEMPO
Edificios	5%	20 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10%	10 años
Equipos de cómputo	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período. La compañía por ser Holding está exenta del pago del Impuesto a la renta sobre las utilidades producto de los Dividendos percibidos.

3. EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento son los siguientes.

Cuentas	2012
Bolivariano	1,698.57
Pacifico	637.27
Saldo Final	2,335.84

4. ACTIVOS FINANCIERO A VENCIMIENTO

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento son los siguientes.

	2012	2011
Documentos	5,000.00	-

5. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta es el siguiente

	2012	2011
Plantaciones-Costo Histórico	56,102.45	-

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta es el siguiente

	2012	2011
Terrenos	410,140.20	410,140.20

7. PASIVOS FINANCIEROS

Un Resumen de los Pasivos Financieros corriente es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31-12-2012
Cuentas	31-Dic-12
Impuestos por Pagar	122.09
Proveedores	1321.87
Total Pasivo Financiero	1443.96

8. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% para el 2012, porcentaje que se reduciría si se procede con la capitalización de los resultados obtenidos.

La conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida gravable, es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31-12-2012
Perdida antes de impuesto a la renta	(14,432.99)
15% Participación de trabajadores	-
Ingresos No Gravables	-
(+)Gastos no Deducibles	1,112.74
	(13,320.25)

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Cuentas	Saldo al 31-12-2012
(-) Capital Social Pagado	800.00
(-)Aporte a Futura capitalizaciones	498,398.33
(+) Utilidades Retenidas	-
Perdidas Retenidas	(8,503.21)
Resultado del ejercicio	(14,432.99)
TOTAL	476,262.13

CAPITAL SOCIAL

El capital social está constituido por Ochocientas acciones (800) acciones de un valor nominal de Un dólar de Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital social

Resultado de Ejercicio:

Comprende el Resultado al 31 de Diciembre del 2012.

Cuentas	Saldo al 31-12-2012
Ingresos Operacionales	
Ingresos gravables	766.92
Total	766.92

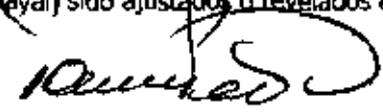
Gastos Administrativos	
Gastos bancarios	52.45
Impuestos, Cuotas y Contribuciones	1,029.10
Honorarios Profesionales	3,974.88
Útiles Oficina & Proveeduría	85.12
Registros Notariales	9.81
Depreciaciones	-
Gastos Legales	654.81
Otros Gastos de Administración	9,393.74

Total Gastos

15,199.91

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.


Paul E. Palacios M.
Representante Legal