

ESARES S.A.

Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2012
Con Informe de los Auditores Independientes

ESARES S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE

EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

Contenido

Página

Informe de los Auditores Independientes	2 -3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 12

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ESARES S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ESARES S.A., que comprenden 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

2. 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. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

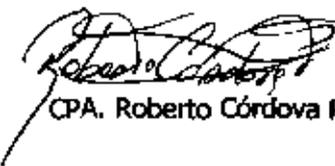
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para 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 de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la posición financiera de ESARES 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.
7. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía ESARES S.A. al 31 de Diciembre del 2012, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emiten por separado.

SC - RNAE - 2 No. 583
Mayo 28 del 2013



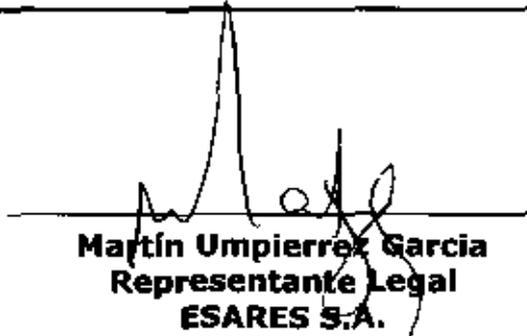
CPA. Roberto Córdova P.

ESARES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8.22	161.24
Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento	4	-	2,879,988.00
Total activos corrientes		8.22	2,880,149.24
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros Activos no Corrientes		-	1,543.76
Total no corrientes		-	1,543.76
TOTAL		8.22	2,881,693.00

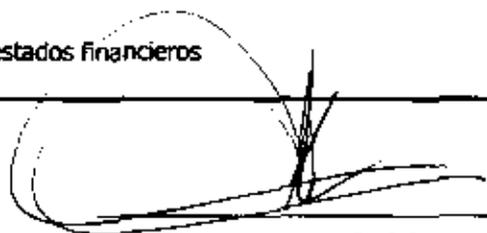
Ver notas a los estados financieros



Martín Umpierrez Garcia
Representante Legal
ESARES S.A.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
		(en U.S. dólares)	
PASIVO CORRIENTE			
Impuestos por Pagar	6	-	5.00
Cuentas por pagar Varios	6	-	900.00
Documentos y cuentas por Pagar	6	-	<u>2,879,988.00</u>
Total pasivo corriente		-	2,880,893.00
Total Pasivo		-	2,880,893.00
PATRIMONIO			
Capital	7	800.00	800.00
Resultados Acumulados	7	-643.76	-
Resultado del ejercicio		-148.02	-
Total patrimonio		8.22	800.00
TOTAL		<u>8.22</u>	<u>2,881,693.00</u>

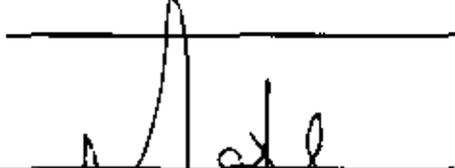
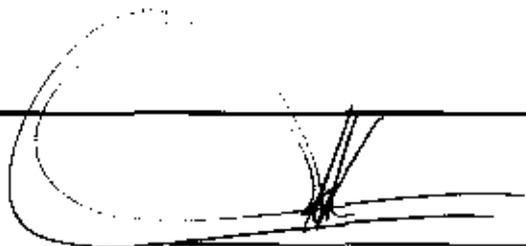
Ver notas a los estados financieros


CPA. Omar Calderon Avila
Contador General


ESARES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS:			
Ingresos Gravados	8	<u>3,205.00</u>	-
Total Ingresos		3,205.00	-
EGRESOS:			
Gastos Administrativos			
Servicios Contratados	9	459.20	-
Impuestos y Contribuciones	9	2,684.05	-
Otros Gastos Administrativos	9	127.40	-
Gastos Financieros	9	<u>82.37</u>	-
Total Egresos		<u>3,353.02</u>	-
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-148.02</u>	-

Ver notas a los estados financieros


Martín Umpierrez García
Representante Legal
Cpa. Omar Calderon A.
Contador General

ESARES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2012
(en U.S. dólares)

PERDIDA DEL EJERCICIO -148.02

Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:

FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Disminución de Impuestos por pagar -5.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación -5.00

FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Aumento/ Disminución Inversiones Mantenedas hasta su vencimiento 2,879,988.00
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión 2,879,988.00

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de préstamos -2,879,988.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento -2,879,988.00

EFFECTIVO

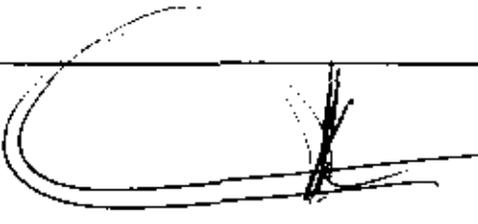
Incremento / Disminución neto durante el año -153.02

Efectivo y su equivalente al inicio del periodo 161.24

SALDOS AL FINAL DEL AÑO 8.22

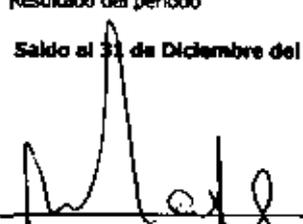
Ver notas a los estados financieros

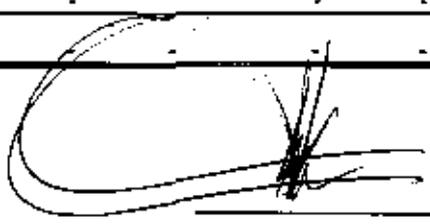

Martín Umpierrez Garcia
Representante Legal


Cpa. Omar Calderon A.
Contador General

ESARES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Detalle	Capital Social	Resultados Anteriores	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados acum. Por aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2012	800.00	-	-	-	-	800.00
Transferencia a Resultados ejercicios anteriores	-	-643.76	-	-	-	-643.76
Resultado del periodo	-	-	-	-	-148.02	-148.02
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800.00	-643.76	-	-	-148.02	8.22
Saldo al 1 de Enero de 2010	-	-	-	-	-	-
Capital	800.00	-	-	-	-	800.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800.00	-	-	-	-	800.00


Martín Umpierrez Garcia
Representante Legal
ESARES S.A.


Cpa. Omar Calderon A.
Contador General

ESARES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía fue constituida como "ESARES S.A." mediante escritura pública celebrada el veintidós de Julio del dos mil once, ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, aprobada mediante resolución de la superintendencia de compañías con número SC-ID-DJC-G-11-0004428, de fecha nueve de Agosto del dos mil once e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el dieciocho de Agosto del dos mil once en el número 14.783.

La actividad principal de la compañía es la de Actividades de desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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:

<u>RUBRO</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>TIEMPO</u>
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 la compañía registra un saldo de \$8.22 en caja.

	2012	2011
Caja	8.22	-
Banco del Pacifico	-	161.24
Total	8.22	161.24

4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía presenta saldo en cero de las inversiones.

	2012	2011
Inversiones en Acciones	-	2,879,988.00
Total	-	2,879,988.00

5. 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 Resultado según estados financieros y el resultado gravable, es como sigue:

Utilidad antes de impuesto a la renta	-148.02
(-) 15% Participación de trabajadores	-
(-) Ingresos No Gravables	-
(+) Gastos no Deducibles	-
RESULTADO GRAVABLE	-148.02

6. PASIVOS

Al 31 de Diciembre del año 2012 la compañía no mantiene saldos con proveedores y cuentas por pagar, los pasivos que tenía del año 2011, fueron debidamente cancelados en el año 2012.

	2012	2011
Impuestos	-	5.00
Accionistas		900
Bosques del Penonome	-	<u>2,879,988.00</u>
Total	-	2,880,893.00

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Incluye la pérdida del ejercicio por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

8. INGRESOS

Los ingresos en el año 2012 fueron originados como sigue:

	2012	2011
Ingresos Gravados	<u>3,205.00</u>	-
Total Ingresos	3,205.00	-

9. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos Administrativos en el año 2012 fueron originados como sigue:

	2012	2011
Servicios Contratados	459.20	-
Impuestos y Contribuciones	2,684.05	-
Gastos Legales	65.80	-
Suministros de oficina	61.60	-
Gastos Financieros	<u>82.37</u>	-
Total Gastos	3,353.02	-

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe (Mayo 28 del 2013), la empresa está en proceso de liquidación, la misma que está en su primera fase.