

Servicios Provemundo S.A.
(Una Subsidiaria de Enchapes Decorativos
S.A. ENDESA)

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
Servicios Provemundo S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de Servicios Provemundo S.A. (Una Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA) al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo - método directo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración 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 a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Servicios Provemundo S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Servicios Provemundo S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Servicios Provemundo S.A. (Una Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA), al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo-método directo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

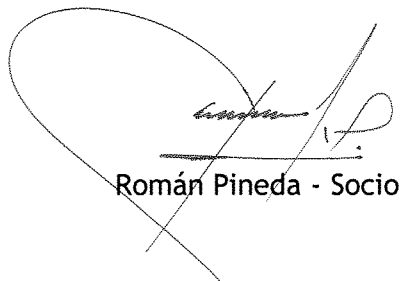
6. Este informe se emite únicamente para información de los accionistas de Servicios Provemundo S.A. y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

BDO ECUADOR.

Febrero 14, 2014
RNAE No. 193


Román Pineda - Socio



**Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A.
Endesa).**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y
2011.**

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

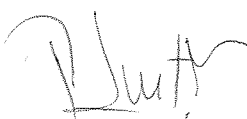
	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	5	6,607	1,033,440
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	122,940	71,759
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	1,000,000	-
Otras cuentas por cobrar	8	35,774	8,538
Inventarios	9	97,120	80,507
Servicios y otros pagos anticipados	10	9,195	14,012
Activos por impuestos corrientes	11	48,672	19,040
Total activos corrientes		1,320,308	1,227,296
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12	11,242,791	10,791,218
Activos biológicos	13	11,314,105	8,027,790
Activo intangible	14	14,572	41,515
Activo por impuesto diferido	22	421,567	261,057
Total activos no corrientes		22,993,035	19,121,580
Total activos		24,313,343	20,348,876

Ver políticas contables significativas
y notas a los estados financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	15	48,926	156,762
Obligaciones con instituciones financieras	16	22,217	6,418
Otras obligaciones corrientes	17	325,658	213,189
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	18	13,336	10,107
Total pasivos corrientes		410,137	386,476
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	19	4,527,245	2,542,169
Provisiones por beneficios a empleados	20	89,984	57,596
Total pasivos no corrientes		4,617,229	2,599,765
Total pasivos		5,027,366	2,986,241
Patrimonio neto			
Capital	23	9,179,634	9,179,634
Aporte de accionistas para futura capitalización	24	10,926,431	8,861,931
Resultados acumulados	26	(820,088)	(678,930)
Total patrimonio		19,285,977	17,362,635
Total patrimonio y pasivos		24,313,343	20,348,876



Pablo Larreategui
Representante Legal



Oswaldo Quintana
Contador General
Reg. No. 22249

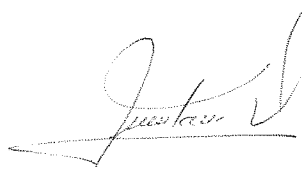
Ver políticas contables significativas
y notas a los estados financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	28	6,072,646	3,543,938
Costo de ventas y producción	29	4,863,647	3,527,525
Ganancia bruta		1,208,999	(205,643)
Otros ingresos	30	11,111	132,597
Gastos:			
Gastos administrativos	31	868,556	685,817
Gastos financieros	32	301,087	135,885
Otros gastos	33	352,135	280,088
		1,521,778	1,101,790
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		(301,668)	(952,780)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	21	-	-
Efecto de impuestos diferidos	22	(160,510)	454,925
		(160,510)	454,925
Pérdida neta del período		(141,158)	(1,407,705)
Otro resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		(141,158)	(1,407,705)
Pérdida por acción		(0,015)	(0,153)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		9,179,634	9,179,634

x 
Pablo Larreategui
Representante Legal


Oswaldo Quintana
Contador General
Reg. No. 22249

Ver políticas contables significativas
y notas a los estados financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
 (Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					
	Capital	Aportes de accionistas para futura capitalización	Resultados acumulados	Pérdida neta del período	Sub Total	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010.	9,179,634	6,681,931	3,067,081	(2,338,306)	728,775	16,590,340
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(2,259,095)	2,338,306	-	-
Aportes de accionistas	-	2,180,000	-	-	-	2,180,000
Resultado integral total del año	-	-	-	(1,407,705)	(1,407,705)	(1,407,705)
Saldos al 31 de diciembre de 2011.	9,179,634	8,861,931	807,986	(1,407,705)	(678,930)	17,362,635
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,407,705	-	-
Aportes de accionistas	-	2,064,500	-	-	-	2,064,500
Resultado integral total del año	-	-	-	(141,158)	(141,158)	(141,158)
Saldos al 31 de diciembre de 2012.	9,179,634	10,926,431	807,986	141,158	(820,088)	19,285,977


 Pablo Larreategui
 Representante Legal

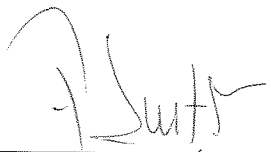

 Oswaldo Quintana
 Contador General
 Reg. No. 22249

Ver políticas contables significativas
 y notas a los estados financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,021,465	1,601,327
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(8,771,801)	(4,221,863)
Intereses pagados	(301,087)	(131,591)
Otros, neto	(336,992)	(147,491)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(4,388,415)	(2,899,618)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(520,720)	(746,228)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipos	-	39,607
Aumento en activos biológicos	(194,599)	(175,005)
Aumento en activos intangibles	-	(5,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(715,319)	(886,626)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte de accionistas	2,064,500	2,180,000
Efectivo recibido por préstamos con instituciones financieras a largo plazo	2,000,875	1,600,400
Pago por jubilación patronal y desahucio	11,526	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	4,076,901	3,780,400
Disminución neta de efectivo	(1,026,833)	(5,844)
Efectivo al inicio del año	1,033,440	1,039,284
Efectivo al final del año	6,607	1,033,440


Pablo Larreategui
Representante Legal

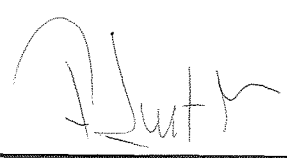

Oswaldo Quintana
Contador General
Reg. No. 22249

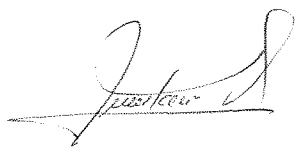
Ver políticas contables significativas
y notas a los estados financieros.



SERVICIOS PRODEMUNDO S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral total	(141,158)	(1,407,705)
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación	69,147	33,152
Valor razonable activos biológicos	(3,091,716)	(1,881,952)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16,830	26,343
Amortización activos intangibles	26,943	18,698
Bajas de propiedades, planta y equipos	-	1,895
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	-	5,351
Efecto de impuesto diferido	(160,510)	454,925
Costo financiero beneficios a empleados	4,032	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(51,181)	(60,659)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(27,236)	2,232
(Aumento) en inventarios	(16,613)	(10,156)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados	4,817	(5,508)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(29,632)	(15,806)
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	(107,836)	(55,899)
Aumento en obligaciones con instituciones financieras (intereses)	-	4,294
Aumento en otras obligaciones corrientes	112,469	78,494
(Disminución) en cuentas por pagar diversas/relacionadas	(1,000,000)	(87,317)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	3,229	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(4,388,415)	(2,899,618)


Pablo Larreategui
Representante Legal


Oswaldo Quintana
Contador General
Reg. No. 22249

Ver políticas contables significativas
y notas a los estados financieros.

Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Índice

Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	13
2.1. Bases de preparación.	14
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	14
2.3. Moneda funcional y de presentación.	20
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	20
2.5. Efectivo.	20
2.6. Activos financieros.	20
2.7. Inventarios.	21
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	22
2.9. Activos por impuestos corrientes.	22
2.10. Propiedades, planta y equipo.	22
2.11. Activos intangibles	24
2.12. Activos biológicos.	25
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.	26
2.14. Costos por intereses.	27
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	28
2.16. Préstamos y otros pasivos financieros.	28
2.17. Baja de activos y pasivos financieros.	28
2.18. Provisiones.	29
2.19. Beneficios a los empleados.	29
2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	30
2.21. Capital.	30
2.22. Ingresos de actividades ordinarias.	31
2.23. Costos de venta.	31
2.24. Gastos de administración y ventas.	31
2.25. Medio ambiente.	32
2.26. Estado de flujo de efectivo.	32
2.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.	32
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	32
3.1. Factores de riesgo.	32
3.2. Riesgos propios y específicos.	32
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	34
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	34
4.2. Litigios y otras contingencias.	34
5. EFECTIVO.	35
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	35
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	36
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	36
9. INVENTARIOS.	36
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	37
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	37
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	37
13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.	40
14. ACTIVOS INTANGIBLES.	41

Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Índice

Notas	Páginas
15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	42
16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	42
17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	42
18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	43
19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	43
20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	44
21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	46
22. IMPUESTOS DIFERIDOS.	49
23. CAPITAL.	51
24. APOORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.	51
25. RESERVA LEGAL	51
26. RESULTADOS ACUMULADOS.	51
27. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	53
28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	54
29. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	54
30. OTROS INGRESOS.	54
31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	55
32. GASTOS FINANCIEROS.	55
33. OTROS GASTOS.	56
34. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	56
35. CONTINGENCIAS.	57
36. CONTRATOS Y CONVENIOS.	57
37. RECLASIFICACIONES.	57
38. SANCIONES.	57
39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	58
40. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	59



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
Servicios Provemundo S.A.
- **RUC de la entidad:**
1792052572001
- **Domicilio de la entidad:**
Pichincha / Quito / Km 10 Av. Morán Valverde OE1-63 y Panamericana Sur.
- **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**

Servicios Provemundo S.A. fue constituida en Quito - Ecuador el 27 de julio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre de 2006. Su objeto social, entre otros, es la importación, exportación, comercialización, producción e industrialización de productos agrícolas, ganaderos, forestales, y relacionados con la horticultura y de plantas ornamentales, vegetales y comestibles e insumos de los mismos.

En el mes de agosto de 2010, inició la producción de la plantación correspondiente al año 2008. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía se encontraba en etapa de cultivo de palma africana, proceso que dura aproximadamente dos años hasta el inicio de su producción, por lo cual al ser el segundo año de cultivo, la empresa se encuentra en etapa de pre operación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía es poseída en el 55% por Enchapes Decorativos S.A. Endesa.

- **Estructura organizacional y societaria:**

Servicios Provemundo S.A. está gobernada por la Junta General de Accionistas cómo Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio, Representante Legal y el Gerente General.

La Compañía cuenta con una única línea de negocios que consiste en la actividad agrícola en todas sus fases.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- **Representante legal:**

Pablo Larreategui, representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- **Composición accionaria:**

Las acciones de Servicios Provemundo S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Enchapes Decorativos S.A. Endesa	5.048.799	55%
Bosques Tropicales S.A. Botrosa	4.130.835	45%
	9.179.634	100%

El control de la Compañía es ejercido por su accionista Enchapes Decorativos S.A. Endesa.

- **Otra información del negocio:**

Mediante resolución No. 030 del Ministerio del Ambiente de fecha 11 de febrero de 2009 publicada en el R.O. No. 568 de 13 de abril de 2009, se aprueba el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental para la ejecución del proyecto Palmicultor Palmeras de Esmeraldas, ubicado en la provincia de Esmeraldas, en base al oficio N° 7935-08 DNPCCA-SCA-MA del 8 de octubre de 2008, e informe técnico N° 575-UEIA-DPCC-200.

En el mismo documento se otorga la licencia ambiental a la Compañía de Servicios Provemundo S. A., para la ejecución del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, en los lotes A y B, localizados en las parroquias de Maldonado, Colón Eloy, Timbire, perteneciente al cantón Eloy Alfaro, provincia de Esmeraldas, cuya vigencia y cumplimiento se sujetará a los términos en ella establecidos, autorizando el establecimiento de plantaciones de palma africana, conforme las etapas del proyecto que se encuentran descritas en el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Licencia Ambiental para la ejecución del proyecto palmicultor, palmeras de Esmeraldas, ubicado en la Provincia de Esmeraldas

El Ministerio del Ambiente en su calidad de autoridad ambiental nacional, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Constitución de la República y en la ley de gestión ambiental, relacionadas con la preservación del ambiente, la prevención de la contaminación ambiental y el desarrollo sustentable, confiere la presente licencia ambiental de ejecución a la Compañía Servicios Provemundo S.A., representada legalmente por su Gerente General, para que en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobado, proceda a la ejecución del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, que comprende los lotes A y B, localizados en las parroquias de Maldonado, Colón Eloy, Timbire, perteneciente al cantón Eloy Alfaro, provincia de Esmeraldas, en los períodos de ejecución establecidos.

En virtud de la presente licencia, la Compañía Servicios Provemundo S.A., se obliga a lo siguiente:

1. Informar al Ministerio del Ambiente, el inicio de actividades del proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas.
2. Cumplir estrictamente el plan de manejo ambiental y la normativa ambiental vigente.
3. Presentar a la Subsecretaría de Calidad Ambiental, informes semestrales de cumplimiento del plan de manejo ambiental.
4. La Compañía Servicios Provemundo S.A., deberá ejecutar el proyecto palmicultor palmeras de Esmeraldas, únicamente en los predios que son de su propiedad descritos en el estudio de impacto ambiental y plan de manejo ambiental.
5. Está prohibido al beneficiario de la presente licencia, bajo prevenciones de suspensión o revocatoria y demás sanciones establecidas en la ley, intervenir áreas:
 - 5.1 Cubiertas con bosques naturales.
 - 5.2 Superpuestas y que son parte del patrimonio forestal del estado, de áreas naturales protegidas y de bosques y vegetación declarados protectores tales como:
 - Que la Compañía no pueda demostrar propiedad mediante escritura pública.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- A lo largo de los ríos o de cualquier curso de agua permanente, desde su nivel más alto en faja paralela a cada margen con ancho mínimo establecido en la normativa forestal vigente.
- Alrededor de los lagos, lagunas, reservorios de agua naturales o artificiales y represas, desde su nivel más alto en faja paralela al margen con ancho mínimo de diez metros.
- En las fuentes, incluso las intermitentes, y en los llamados ojos de agua, cualquiera sea su situación topográfica, en un radio mínimo de diez metros de ancho.
- En las pendientes superiores a 50m. en los márgenes de cursos de agua con ancho superior a tres metros.
- En las pendientes superiores a 70 m.
- Que contengan sitios de valor histórico y arqueológico.

A más de lo expuesto, el proponente está obligado a:

- Cumplir con todo lo estipulado en la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre y el Libro III del Régimen Forestal del Texto Unificado de la Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
 - Pagar el derecho de aprovechamiento conforme lo establece la Ley Forestal y cumplir con las normas vigentes, para efectuar la corta de árboles relictos en potreros, linderos y sistemas agroforestales, que deba efectuarse para el establecimiento de la plantación de palma africana.
6. Utilizar en las operaciones, procesos y actividades, tecnologías y métodos que atenúen, y en la medida de lo posible prevengan la magnitud de los impactos negativos al ambiente.
 7. Presentar al año posterior de emitida la licencia ambiental y posteriormente cada dos años las auditorías ambientales de cumplimiento al plan de manejo ambiental, actualización al plan de manejo ambiental y cronogramas anuales valorados de ejecución del plan de manejo ambiental.
 8. Debe requerir la obtención de la licencia de aprovechamiento forestal especial, de conformidad con las normas de procedimientos administrativos para autorizar el aprovechamiento y corta de madera, establecidas en el Acuerdo Ministerial 037 del 29 de julio del 2004, Capítulo III, de la licencia de aprovechamiento forestal especial.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. El artículo 19 del Libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente señala: “El Seguimiento Ambiental de una actividad o proyecto propuesto tiene por objeto asegurar que las variables ambientales relevantes y el cumplimiento de los planes de manejo contenidos en el estudio de impacto ambiental, evolucionen según lo establecido en la documentación que forma parte de dicho estudio y de la licencia ambiental...”. Para lo cual Servicios Provemundo S.A., deberá prestar todas las facilidades a los técnicos del Ministerio del Ambiente para que puedan realizar la verificación correspondiente del cumplimiento del plan de manejo ambiental.
10. Cancelar anualmente los pagos por seguimiento y monitoreo del cumplimiento del plan de manejo ambiental.
11. Renovar anualmente la garantía de fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental y la póliza de responsabilidad civil por daños a terceros.

La licencia ambiental, está sujeta al plazo de duración de la ejecución del proyecto desde la fecha de su expedición y a las disposiciones legales que rigen la materia se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros; el incumplimiento de las disposiciones y requisitos determinados en la licencia ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige.

La presente licencia ambiental se rige por las disposiciones de la Ley de Gestión Ambiental y normas del Texto Unificado de la Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente y tratándose de acto administrativo, por el Estatuto del Régimen Jurídico Administrativo de la Función Ejecutiva.

Se dispone el registro de la licencia ambiental en el Registro Nacional de Fichas y Licencias.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Servicios Provemundo S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros. Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de Julio de 2012



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF		Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.		01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.		01 de Enero de 2013
Normas		Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.		01 de Enero de 2013



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 10 - Estados financieros consolidados. Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	01 de Enero de 2013
NIIF 11 - Acuerdo conjuntos. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	01 de Enero de 2013
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.	01 de Enero de 2013
NIIF 13 - Medición de valor razonable. Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01 de Enero de 2013



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados. Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01 de Enero de 2013

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables vigentes a partir del 2011, no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación. Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos. Emitida en mayo de 2013. Requiere información a revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	01 de enero de 2014



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición. Emitida en junio de 2013. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	01 de enero de 2014
Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 - Instrumentos financieros. Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01 de enero de 2015
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. Emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.	01 de Enero de 2014.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012		Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros.		
Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.		01 de Enero del 2013.
NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos.		
Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.		01 de Enero de 2013.
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros.		
Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.		01 de Enero de 2013.
NIC 34 - Información Financiera Intermedia.		
Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.		01 de Enero de 2013.
Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes.		
Emitida en mayo de 2013. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes, esta interpretación considera cómo una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos o la renta, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen.		01 de Enero de 2014

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el año 2013.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días plazo.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Deterioro de cuentas por cobrar.-

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: plantas y semillas de palma africana, insumos agrícolas, productos químicos, fertilizantes, herramientas, repuestos y suministros que son consumidos en el proceso de producción agrícola, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Para los años 2012 y 2011, el costo se determina sobre la fórmula de “Costo Promedio Ponderado”.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo (*)	De 10 a 15 años	Cero (**), 3%, 10%, 20%
Vehículos (*)	De 5 años	30%
Programas de computación (*)	De 10 años	Cero (**)
Equipos de computación	De 10 años	2%

(*) El criterio técnico de Servicios Provemundo S.A. para establecer los valores residuales por primera adopción fue determinado por un perito independiente.

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por Servicios Provemundo S.A. utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.11. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a: software y licencias se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo de adquisición (costo histórico) menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.12. Activos biológicos.

La Unidad de Producción de propiedad de Servicios Provemundo S.A., incluye principalmente el cultivo de palma africana, el cultivo está compuesto por plantaciones que iniciaron su etapa productiva y las plantaciones que se encuentra en estado vegetativo (etapa de crecimiento).

Para que una plantación sea catalogada como activo biológico debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El costo inicial de las plantaciones forestales representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por un perito evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A criterio del perito evaluador, para determinar el valor cultivo, se ha considerado los siguientes parámetros:

- Densidad de siembra,
- Desarrollo agronómico y estado fitosanitario de la plantación,
- Variedades utilizadas de palma africana,
- Híbridos de cruces obtenidos entre variedades de buena calidad y rendimientos,
- Porcentaje de prendimiento.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

Los costos de formación de las plantaciones son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen y se presentan como parte del costo de venta.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades, plantas y equipos anteriormente reevaluados donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros, como parte del costo de adquisición de sus activos intangibles y propiedades planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.16. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.18. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y el efecto de impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

En cada cierre contable, se revisa y analiza si los saldos registrados como activos o pasivos por impuestos diferidos, se mantienen vigentes y de ser necesario se realizan las afectaciones contables necesarias

2.21. Capital.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.23. Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta de los productos agrícolas y productos terminados así como también aquellos costos incurridos en la manutención y cuidado de los activos biológicos (plantaciones), más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a los bienes que produce la Compañía.

2.24. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, mantenimiento, reparaciones; promoción, publicidad, depreciaciones, seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con contratos de distribución en los que el riesgo de cobranza es responsabilidad del distribuidor. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 28 días.

- **Riesgo de calidad de servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que la naturaleza del producto vendido se categoriza como materia prima y distribuido en la forma y manera que el mercado demandante los exige.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, propiedades planta y equipo

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

- Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 6.11%.
- b. Año 2011 5.41%.
- c. Año 2010 3.33%.

- Riesgos sistemáticos o de mercado

- a. Riesgo de costos de factores

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de algunos de sus insumos responde a factores exógenos como el precio del petróleo.

- b. Riesgos de precios de servicios

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

c. Riesgo de demanda

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, ya que su producto es materia prima de varios sectores primarios de la economía cuya demanda es constante.

• Riesgo de tasas de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene solamente un pasivo contratado con tasa variable con un banco estatal de desarrollo.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	5,707	1,100
Bancos locales	900	1,032,340
	<u>6,607</u>	<u>1,033,440</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por venta de palma africana. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Clientes nacionales	122,940	71,759

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>No vencidos</u>		
Hasta 3 meses	(1) 122,940	71,759

- (1) El valor razonable de los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, no difiere significativamente, de su valor en libros.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Enchapes Decorativos S.A. Endesa	550,000	-
Bosques Tropicales S.A. Botrosa	450,000	-
(Nota 34)	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>No vencidos</u>		
Hasta máximo 6 meses	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Funcionarios y empleados	25,842	3,784
Otras	9,932	4,754
	<u>35,774</u>	<u>8,538</u>

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Repuestos, herramientas y accesorios	41,178	16,202
Materia prima	38,630	28,550
Productos en proceso	17,312	35,755
	<u>97,120</u>	<u>80,507</u>



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Seguros pagados por anticipado	4,923	14,012
Anticipos a proveedores	4,032	-
Otros anticipos entregados	240	-
	9,195	14,012

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Retenciones en la fuente	48,672	19,040

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	(1) 10,791,785	10,335,918
Construcciones en curso	178,022	162,214
Maquinaria y equipo	166,944	190,297
Equipo de computación	53,752	79,364
Vehículos	52,288	23,425
	11,242,791	10,791,218

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene una hipoteca abierta sobre dos lotes de terrenos de 1.668,48 has. y 3.818,66 has., ubicados en el Sector de las Parroquias Maldonado, Colón Eloy y Timbiré de los Cantones Eloy Alfaro y San Lorenzo respectivamente, y un lote de terreno de 2.788,34 has., ubicado en el Sector denominado "Agua Sucia", para garantizar sus obligaciones con la Corporación Financiera Nacional (Nota 19, numeral 1).



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipo, costo:</u>		
Terrenos	10,791,785	10,335,918
Construcciones en curso	178,022	162,214
Maquinaria y equipo	220,777	220,208
Equipo de computación	94,715	82,257
Vehículos	57,507	29,301
	11,342,806	10,829,898
<u>Propiedades, planta y equipo, depreciación y/o deterioro acumulado:</u>		
Maquinaria y equipo	(53,833)	(29,911)
Equipo de computación	(40,963)	(2,893)
Vehículos	(5,219)	(5,876)
	(100,015)	(30,680)



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Construcción es en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Otros	Total
<u>Año terminado al 31 de diciembre de 2012:</u>							
Saldo inicial	10,335,918	162,214	190,297	79,364	23,425	-	10,791,218
Adiciones	455,867	15,808	570	12,457	36,018	-	520,720
Depreciaciones	-	-	(23,923)	(38,069)	(7,155)	-	(69,147)
Saldo final	10,791,785	178,022	166,944	53,752	52,288	-	11,242,791
<u>Año terminado al 31 de diciembre de 2011:</u>							
Saldo inicial	9,708,170	151,009	234,636	-	29,285	1,895	10,124,995
Adiciones	627,748	11,205	9,341	82,257	15,677	-	746,228
Ventas y bajas,	-	-	(30,204)	-	(14,754)	(1,895)	(46,853)
Depreciaciones	-	-	(23,476)	(2,893)	(6,783)	-	(33,152)
Saldo final	10,335,918	162,214	190,297	79,364	23,425	-	10,791,218



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Los activos biológicos de la Compañía, están compuestos mayormente por plantaciones de palma africana y en menor cantidad de cacao.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2012	Diciembre 31,2011
Plantaciones	11,043,769	7,991,632
Viveros	270,336	36,158
	11,314,105	8,027,790

El movimiento de activos biológicos, fue como sigue:

	Viveros	Plantaciones	Total
<u>Año terminado al 31 de diciembre del 2012</u>			
Saldo inicial	36,158	7,991,632	8,027,790
Adiciones	194,599	-	194,599
Valor razonable	39,579	3,052,137	3,091,716
Saldo final	270,336	11,043,769	11,314,105
<u>Año terminado al 31 de diciembre del 2011</u>			
Saldo inicial	-	5,970,833	5,970,833
Adiciones	36,158	138,847	175,005
Valor razonable	-	1,881,952	1,881,952
Saldo final	36,158	7,991,632	8,027,790



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Licencias de programas	14,572	29,211
Licencia ambiental	-	12,304
	<u>14,572</u>	<u>41,515</u>
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Licencias de programas	43,918	43,917
Licencia ambiental	-	20,507
	<u>43,918</u>	<u>64,424</u>
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Licencias de programas	(29,346)	(14,706)
Licencia ambiental	-	(8,203)
	<u>(29,346)</u>	<u>(22,909)</u>

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	41,515	55,213
Compras	-	5,000
Amortización	(26,943)	(18,698)
Saldo final	<u>14,572</u>	<u>41,515</u>



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Nacionales	48,926	122,856
Del exterior	-	33,906
	<u>48,926</u>	<u>156,762</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses por pagar	22,217	6,418

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Por beneficios de ley a los empleados	(1)	283,776	173,840
Con el IESS	(2)	31,958	29,464
Con la Administración Tributaria		9,924	9,885
		<u>325,658</u>	<u>213,189</u>

(1) Los saldos que componen beneficios de ley a empleados, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Décimo cuarto sueldo	96,974	58,303
Sueldos por pagar	87,937	72,227
Vacaciones	76,826	543
Décimo tercer sueldo	22,039	14,167
Seguro de vida	-	28,600
	<u>283,776</u>	<u>173,840</u>



Servicios Prodemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(2) El detalle de la obligaciones con el IESS, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Aporte patronal	13,307	15,656
Aporte personal	13,210	12,124
Préstamos	3,484	1,490
Fondos de reserva	1,957	194
	<u>31,958</u>	<u>29,464</u>

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Enchapes Decorativos S.A. ENDESA	13,336	7,707
Bosques Tropicales S.A. BOTROSA	-	2,400
(Nota 34)	<u>13,336</u>	<u>10,107</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamos al 9,0203% de interés anual reajutable cada 90 días, con vencimiento en noviembre 11 de 2018, con cinco años de gracia para el pago inicial del capital		
Primer desembolso,	(1) 941,769	941,769
Segundo desembolso.	(1) 403,615	403,615
Tercer desembolso.	(1) 1,196,785	1,196,785
Cuarto desembolso	(1) 512,908	-
Quinto desembolso	(1) 1,472,168	-
	<u>4,527,245</u>	<u>2,542,169</u>



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos del pasivo a largo plazo, son los siguientes:

Años	2012	2011
2014	905,449	508,434
2015	905,449	508,434
2016	905,449	508,434
2017	905,449	508,434
2018	905,449	508,433
	4,527,245	2,542,169

- (1) Corresponde a un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional por 8,000,000, el valor de los desembolsos han sido realizados como sigue:

Primer desembolso por 941,769 el 23 de Diciembre de 2010.

Segundo desembolso por 403,615 el 22 de Junio de 2011.

Tercer desembolso por 1,196,785 el 26 de Diciembre de 2011.

Cuarto desembolso por 512,908 el 20 de Agosto de 2012

Quinto desembolso por 1,472,168 el 29 de Noviembre de 2012

Este préstamo se encuentra garantizado con una hipoteca abierta sobre dos lotes de terrenos de 1.668,48 has. y 3.818,66 has., ubicados en el Sector de las Parroquias Maldonado, Colón Eloy y Timbiré de los Cantones Eloy Alfaro y San Lorenzo respectivamente, y un lote de terreno de 2.788,34 has., ubicado en el Sector denominado "Agua Sucia" de propiedad de la Compañía (Nota 12, numeral 1) e hipoteca abierta sobre propiedades de sus accionistas Enchapes Decorativos S.A. ENDESA y Bosques Tropicales S.A. BOTROSA.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1)	73,578	46,765
Otros beneficios no corrientes para los empleados	(2)	16,406	10,831
		89,984	57,596



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	46,765	26,953
Costo laboral por servicios actuales	31,372	21,581
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,526)	-
Costo financiero	3,274	1,752
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	3,693	(3,521)
Saldo al final del año	73,578	46,765

- (2) El movimiento de la provisión de desahucio, es el siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	10,831	4,300
Costo laboral por servicios actuales	7,676	4,753
Costo financiero	758	279
(Ganancia) pérdida reconocida en el OBD	(2,859)	1,499
Saldo al final	16,406	10,831

- (3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,1	6,5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición,



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicios de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado antes de provisión para impuesto a las ganancias	(301,668)	(952,780)
Efecto de impuestos diferidos	(160,510)	(454,925)
Pérdida neta	(141,158)	(1,407,705)
Menos:		
Efectos NIIF	13,931	(2,452,578)
Más:		
Gastos no deducibles	173,120	148,403
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(160,510)	454,925
Pérdida del ejercicio	(114,617)	(3,256,955)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	23%	24%
Impuesto a las ganancias causado	-	-



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base fiscal	Base Financiera	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<u>Diciembre 31, 2012:</u>				
Activos biológicos	12,360,984	11,314,105	-	1,046,879
Propiedades, planta y equipo	8,463,518	11,242,791	(2,815,556)	36,283
Pérdidas tributarias	-	(759,478)	-	759,478
Beneficios a los empleados	(16,406)	(89,984)	-	73,578
	20,808,096	21,707,434	(2,815,556)	1,916,218
	Base fiscal	Base financiera	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<u>Diciembre 31, 2011:</u>				
Activos biológicos	9,068,941	8,027,790	-	1,041,151
Propiedades, planta y equipo	8,011,943	10,791,218	(2,815,556)	36,281
Pérdidas tributarias	12,304	12,304	-	-
Beneficios a los empleados	-	(57,596)	-	57,596
	17,093,188	18,773,716	(2,815,556)	1,135,028



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por cobrar:		
Activo biológico	230,313	239,465
Pérdidas Tributarias	167,085	-
Beneficios a los empleados	16,187	13,247
Propiedades, planta y equipo	7,982	8,345
	421,567	261,057
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	421,567	261,057

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012			
Activos financieros no corrientes	239,465	(9,152)	230,313
Beneficios a los empleados	13,247	2,940	16,187
Propiedad Planta y Equipo	8,345	(363)	7,982
Pérdidas Tributarias	-	167,085	167,085
	261,057	160,510	421,567
	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011			
Activo biológico	701,545	(462,080)	239,465
Propiedades, planta y equipo	6,928	1,417	8,345
Gastos preoperacionales	8	(8)	-
Beneficios a los empleados	7,501	5,746	13,247
	715,982	(454,925)	261,057



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los ingresos (gastos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(161,054)	466,275
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	544	(11,350)
	<u>(160,510)</u>	<u>454,925</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

23. CAPITAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 9,179,634 respectivamente, y mantiene acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal.

24. APOORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los aportes en efectivo efectuados por los Accionistas para futuros aumentos de capital.

25. 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 ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

27. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo</u>				
Efectivo	6,607	-	1,033,440	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	122,940	-	71,759	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,000,000	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	35,774	-	8,538	-
Total activo financiero	1,165,321	-	1,113,737	-
<u>Pasivos financieros medido al costo amortizado</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(48,926)	-	(156,762)	-
Obligaciones con instituciones financieras	(22,217)	(4,527,245)	(6,418)	(2,542,169)
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(13,336)	-	(10,107)	-
Total pasivo financiero	(84,479)	(4,527,245)	(173,287)	(2542,169)
Total instrumentos financieros	1,080,842	(4,527,245)	940,450	(2,542,169)



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia medición razonable de Activos Biológicos	3,091,716	1,881,952
Venta de bienes	2,980,156	1,659,896
Prestación de servicios	4,453	1,995
Otros ingresos Maldonado	3,081	95
Descuento en Ventas	(6,760)	-
	6,072,646	3,543,938

29. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Costos Directos de Producción</u>		
Mano de obra directa	2,159,576	1,557,154
Materiales e insumos	731,950	748,300
Otros costos directos de producción	308,168	25,207
<u>Costos Indirectos de Producción</u>		
Otros costos indirectos	1,030,564	35,658
Mano de obra indirecta	566,008	428,122
Materiales e insumos	67,381	733,084
	4,863,647	3,527,525

30. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otros ingresos Maldonado	11,111	107,086
Otras	-	25,511
	11,111	132,597



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuestos, contribuciones y otros	329,836	218,568
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	178,235	153,352
Gastos de viaje	63,618	49,032
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	42,194	29,240
Seguros y reaseguros	40,366	26,353
Mantenimiento y reparaciones	31,573	40,195
Aportes a la seguridad social	24,756	21,391
Beneficios sociales e indemnizaciones	21,320	14,043
Amortizaciones	2,437	6,529
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	2,323	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,190	1,212
Gastos de gestión	1,286	8,134
Depreciaciones	864	741
Otros gastos	127,558	117,027
	868,556	685,817

32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses	264,372	106,032
Costos financiero Jubilación y Desahucio	4,032	-
Otros gastos financieros	32,683	29,853
	301,087	135,885



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gastos no deducibles	338,415	274,737
Pérdida en venta de activos	13,720	5,351
	352,135	280,088

34. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Cuentas por cobrar Diversas Relacionadas (Nota 7)</u>		
Enchapes Decorativos S.A. ENDESA	550,000	-
Bosques Tropicales S.A. BOTROSA	440,000	-
	1,000,00	-
<u>Cuentas por pagar Diversas Relacionadas (Nota 18)</u>		
Enchapes Decorativos S.A. ENDESA	13,336	7,707
Bosques Tropicales S.A. BOTROSA	-	2,400
	13,336	10,107

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Compras:		
Enchapes Decorativos S.A. ENDESA	177,539	24,756
Bosques Tropicales S.A. BOTROSA	1,350	12,685
	178,889	37,441



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

35. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de acuerdo a los asesores legales y su administración, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

36. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Contrato de Comodato.

Mediante escritura de Comodato del 26 de mayo de 2010, la Compañía recibe del Sr, Domingo Franklin Canga Corozo, en calidad de comodato precario un terreno que se encuentra ubicado en el sector denominado La Piragua, Parroquia Maldonado Cantón Eloy Alfaro de la Provincia de Esmeraldas.

El Comodatario destinará el inmueble único y exclusivamente para realizar edificaciones tales como un campamento, galpones, laboratorios, estacionamientos, cerramientos, así como también podrá realizar plantaciones agrícolas, sin ninguna limitación.

La vigencia del contrato de Comodato es por el plazo de ochenta años de cumplimiento forzoso, contados a partir de la suscripción del contrato, vigencia que podrá prorrogarse a voluntad de las partes y para lo cual una de ellas notificará por escrito a la otra con por lo menos cinco años de anticipación a la fecha del vencimiento.

37. RECLASIFICACIONES.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de ese año bajo NIIF con respecto al año 2012.

38. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a Servicios Provemundo S.A., a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a Servicios Provemundo S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a las ganancias, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos Pasivos del Impuesto a las ganancias, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a las ganancias, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a las ganancias que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos Pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos Pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

40. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.



Servicios Provemundo S.A.
(Una subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. Endesa)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
 - Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 14, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
