

EXTRACTORA RIO COCA S.A



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de EXTRACTORA RIO COCA S.A

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía RIO COCA S.A. al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se incluyen para propósitos comparativos.

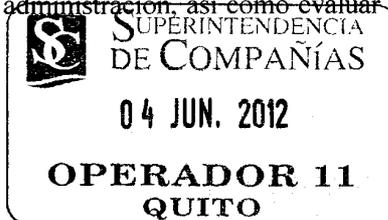
Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador 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 debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. 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.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes 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 la entidad, 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 la entidad. Una auditoria también incluye 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.



Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías

**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía RIO COCA S.A. al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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 2011, se emite por separado.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota S la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La compañía realizó los respectivos avalúos con peritos independientes, los balances al 31 de diciembre del 2011 adjuntos reflejan el costo histórico de los activos y no el efecto de dichos avalúos.

Guayaquil – Ecuador

Marzo, 26 del 2012

**3 A.N.G.**

Eco. Roy Cisneros Mejía

3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

Resolución No 08-G-DIC-0002553

SC- RNAE 662

3112201129062011017



Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro

Casilla 09-01-9193

Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com

Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2

Casilla 17-24-64

Telfs.: 02 3703 610

EXTRACTORA RIO COCA

Balance General

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2011	2010
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	(Nota A)	252,462.29	10,535.01
Cuentas por cobrar	(Nota B)	804,662.38	811,400.88
Inventarios	(Nota C)	942,005.76	441,766.95
Gastos y pagos anticipado	(Nota D)	152,999.54	60,488.47
Total activos corrientes		2,152,129.97	1,324,191.31
Propiedad, planta y equipo	(Nota E)	2,252,396.09	1,603,968.96
Total activos		4,404,526.06	2,928,160.27
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro Bancario	(Nota F)	825,042.61	74,115.67
Cuentas por pagar	(Nota G)	1,747,431.19	1,461,225.85
Obligaciones por pagar trabajadores	(Nota H)	43,019.67	9,683.15
Obligaciones fiscales	(Nota I)	52,453.11	26,054.56
Total pasivos corrientes		2,667,946.58	1,571,079.23
Pasivos a Largo plazo			
Deuda a largo plazo	(Nota K)	1,364,000.00	1,364,000.00
Otras Provisiones	(Nota L)	876.48	0.00
		1,364,876.48	1,364,000.00
Total pasivos		4,032,823.06	2,935,079.23
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota M)	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	(Nota N)	300,000.00	0.00
Utilidades (pérdidas)	(Nota P)	(7,718.96)	0.00
Utilidades acumuladas			26.99
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		78,621.96	(7,745.95)
Total patrimonio de los accionistas		371,703.00	(6,918.96)
		4,404,526.06	2,928,160.27
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			

EXTRACTORA RIO COCA

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas locales	9,121,973.25	4,857,404.35
Total ventas	9,121,973.25	4,857,404.35
Costo de ventas	8,596,809.07	4,519,824.06
(Utilidad) pérdida bruta en ventas	525,164.18	337,580.29
Gastos de administración	175,800.46	209,234.10
Gastos de ventas	185,132.70	130,849.90
(Utilidad) pérdida en operación	164,231.02	(2,503.71)
más		
Otros ingresos	6,194.86	3,955.52
menos		
Gastos financieros, netos	35,455.71	7,511.51
Otros gastos	9,671.30	1,686.25
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	125,298.87	(7,745.95)
	125,298.87	(7,745.95)
Participación a trabajadores	(Nota H) 18,794.83	0.00
Reserva legal	0.00	0.00
Impuesto a la renta	(Nota J) 27,882.08	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	78,621.96	(7,745.95)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA RIO COCA
(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	300,000.00	0	26.99	(7,745.95)	0	78,621.96	0.00	371,703.00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00			26.99	(7,745.95)				(6,918.96)
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:									
CORRECCION DE ERRORES:									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	300,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78,621.96	0.00	388,523.96
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									
ING. JAIME ALZAMORA		60,000.00							60,000.00
LCD. RICARDO ALZAMORA		120,000.00							120,000.00
ING. ROBERTO ALZAMORA		120,000.00							120,000.00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							78,621.96		78,621.96

EXTRACTORA RIO COCA

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9,134,906.61	4,058,958.99
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,073,316.13)	(3,921,934.07)
Recuperaciones		
Intereses pagados	(35,455.71)	(7,511.51)
Participación trabajadores	(18,794.83)	
Impuesto a la renta	(27,882.08)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(20,542.14)	129,513.41
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(788,457.52)	(1,568,716.03)
Pago por compra de acciones y participaciones		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(788,457.52)	(1,568,716.03)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras		
Efectivo pagado por instituciones financieras		
Efectivo (cancelado) recibido a relacionadas		1,364,000.00
Efectivo recibido de accionistas	300,000.00	
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	300,000.00	1,364,000.00
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(508,999.66)	(75,202.62)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(63,580.66)	11,621.96
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(572,580.32)	(63,580.66)
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

EXTRACTORA RIO COCA

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (pérdida) neta	78,621.96	(7,745.95)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizarón sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	140,030.39	22,747.07
Amortización	0.00	4,323.86
Activos fijos dados de baja		
Provisión para obligaciones con los trabajadores	43,019.67	9,683.15
Provisión impuesto a la renta	27,882.08	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	6,738.50	(802,400.88)
(Aumento) disminución en Inventarios	(500,238.81)	(441,766.95)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(92,511.07)	(37,041.29)
(Aumento) disminución en otros activos	0.00	(17,008.00)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	275,915.14	1,398,722.40
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(20,542.14)	129,513.41

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República el 12 de Febrero del 2009 y registrada en el Registro Mercantil el 16 de febrero del 2008, Su principal actividad es la producción, comercialización, exportación de palma africana y sus derivados.

Bases de Presentación La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, la amortización de otros activos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Efectivo y equivalentes de efectivo Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

Inventarios Los inventarios están valorizados al costo de compra. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.

Propiedad planta y equipo La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio
Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computo	33%
Vehículo	20%

RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Reconocimiento de los ingresos	<p>El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.</p>
Impuesto a la renta	<p>De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 24%.</p> <p>Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:</p> <p>Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.</p> <p>Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.</p> <p>A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.</p>
Inversiones permanentes	<p>Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo de adquisición.</p> <p>Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecen que cuando existen inversiones en acciones en compañías subsidiarias con una participación mayor al 50%, se requiere que la Compañía prepare estados financieros consolidados con las compañías subsidiarias, para presentar razonablemente su situación financiera, los resultados de las operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.</p> <p>En la actualidad las inversiones no superan los porcentajes señalados</p>
las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que no están en vigor	<p>La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";</p> <p>Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;</p> <p>Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:</p> <ol style="list-style-type: none">Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de

RIO COCA S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

dólares; y,

- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Caja (Recaudaciones)	1,100.00	550.00
	Cheques por Depositar	107,842.21	0.00
	Banco Internacional cuenta # 6500603889	10,017.03	9,985.01
	Banco Pichincha cuenta # 3488730204	133,503.05	0.00
		252,462.29	10,535.01

B. Documentos y cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	CxC Ventas aceite	337,028.86	470,451.45
	CxC Ventas Nuez	105,973.23	62,910.92
	CxC Venta Varias	362.40	362.40
	CxC Empleados Extractora	1,582.08	0.00
	CXC Anticipos empleados	620.08	3,594.75
	CXC Otras Cuentas por cobrar	0.00	2,646.09
	CxC Agrícola Entrerios S.A.	122,695.64	87,494.12
	CxC Extrac. La Sexta S.A.	12,588.00	45.58
	CXC CI Ecopalma	3,000.00	0.00
	Anticipos Contratistas	93,893.84	144,110.77
	CxC Abonos y Fertilizantes proveedores	50,100.72	32,226.96
	Préstamos a Proveedores de fruta	9,364.81	3,527.87
	Anticipos a proveedores de fruta	1,658.45	528.72
	CxC Banco (revocatoria cheque	2,574.56	0.00
	Anticipo Proveedores	3,382.52	0.00
	Prest. Jaime Alzamora C	800.00	800.00
	CxC Provisión gastos para pedir reembolso		2,701.25
	Importaciones en curso	59,037.19	
		804,662.38	811,400.88

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

C.	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
a)	Inv. Aceite Rojo		863,441.89	394,367.30
	Inv. Aceite Refinado		25.50	25.50
	Inv. de suministros y materiales de consumo		0.00	35,915.91
	Inv. de Combustible		4,070.83	0.12
	Inventario Bodega Consumo		64,265.02	0.00
	Inv. fertilizantes para la venta		5,480.18	6,100.16
	Inv. Polen para la venta		0.00	552.50
	Inv. Materiales 0% para la venta		3,105.95	3,441.24
	Inv. Materiales 12% para la venta		1,616.39	1,364.22
			942,005.76	441,766.95

a) El costo del inventario no sobrepasa el precio de mercado

D.	Gastos Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	Retenciones en la Fuente 1-2%		137,332.98	47,800.95
	Retención IVA		0.00	3.38
	Seguros PxA Fabrica		7,796.03	7,658.55
	Gastos de Constitución		9,349.45	9,349.45
	Seguros PxA Personal		1,742.66	0.00
	Seguros PxA Vehículos		518.10	0.00
	Amortización Gastos		(3,739.68)	(4,323.86)
			152,999.54	60,488.47

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

E.	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Terrenos	283,340.00	30,840.00
		Construcciones en curso	209,416.76	538,196.97
		DEPRECIABLES		
		Edificio	168,660.80	168,660.80
		Maquinaria y Equipo	1,714,712.62	863,278.40
		Muebles y Enseres	8,227.30	8,031.30
		Vehículo	11,500.00	11,500.00
		Equipo de Oficina	314.10	314.10
		Equipo de Computación	19,001.97	5,894.46
			2,415,173.55	1,626,716.03
		Menos depreciación acumulada	(162,777.46)	(22,747.07)
			2,252,396.09	1,603,968.96

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2011	2010
Saldo inicial	1,626,716.03	58,000.00
Mas adiciones del año	788,457.52	1,568,716.03
Menos Bajas		
Saldo final	2,415,173.55	1,626,716.03

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación acumulada :	2011	2010
Saldo inicial	22,747.07	
Mas gasto del año	140,030.39	22,747.07
Bajas de activos		
Saldo final	162,777.46	22,747.07

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

F.	Sobregiro	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Sobregiro contables	825,042.61	68,235.67
		CxP Interés Bertini José		5,880.00
			825,042.61	74,115.67

G.	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		CXP Agrícola Entrerios S.A.	868,076.24	784,115.70
		CXP Extrac. La Sexta	217,868.71	617,368.79
		CXP Proveedores de fruta	94.60	751.99
		CXP Proveedores de servicio y materiales	35,413.68	57,879.99
		CXP Anticipo de clientes	48,827.33	
		Reposición Gastos	32.63	900.98
		Cuenta por pagar transitoria (NI)		208.40
		CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		
		CXP Roberto Alzamora	77,000.00	
		CXP Jaime Alzamora (Caja Ahorros)	118.00	
		CxP Jaime Alzamora	500,000.00	
			1,747,431.19	1,461,225.85

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

H.	Obligaciones por pagar con trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		2011	2010
		Diciembre 31,	
		Obligaciones con los Trabajadores	
	15% Participación Trabajadores	18,794.83	0.00
	Décimo Tercero	2,029.46	1,495.49
	Décimo Cuarto	5,024.80	4,329.21
	Fondos de Reserva	102.85	0.10
	CxP Empleados por fondos varios	953.38	0.00
	Liquidaciones empleados x pagar	2,153.63	0.00
	Salario Digno por Pagar	8,310.43	0.00
	Aporte Personal	2,277.04	1,677.93
	Aporte Patronal	2,958.95	2,180.42
	Préstamos Quirografarios	414.30	0.00
		43,019.67	9,683.15

Movimiento participación Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		2011	2010
		Diciembre 31,	
		Participación de los trabajadores: (1)	
	Saldo inicial	0.00	0.00
	Provisión de año actual	18,794.83	0.00
	Pagos efectuados	0.00	0.00
		18,794.83	0.00
De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.			
		Beneficios Sociales:	
	Saldo inicial	0.00	
	Provisión de año actual	47,297.65	25,725.41
	Pagos efectuados	(40,140.54)	(19,900.71)
		7,157.11	5,824.70

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

I.	Obligaciones fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Ret. en la Fuente	12,486.26	8,992.56
		Retención por pagar Ancupa	4,954.71	12,005.05
		Ret. en la Fuente 1% fruta de palma	0.00	0.00
		Retenciones SRI (sustitutiva)	0.00	1,327.76
		IVA 12% x Pagar	311.24	518.41
		Retención IVA x Pagar	5,643.22	3,210.78
		Retención en Relación de Dependencia	1,175.60	0.00
		Impuesto a la Renta por Pagar	27,882.08	0.00
			52,453.11	26,054.56

J. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Perdidas) según libros	125,298.87	(7,745.95)
15% participación a trabajadores	(18,794.83)	0.00
Utilidad después participación a trabajadores	106,504.04	-7,745.95
Más		
Gastos no deducibles	9,671.30	
Utilidad más no deducibles	116,175.34	-7,745.95
Menos		
24% Impuesto a la Renta	27,882.08	0.00
Anticipos pagados	0.00	0.00
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	(89,532.03)	
Retenciones en la fuente a favor	(61,649.95)	0.00

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

K.	Deudas a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		CxP Bertini José (Préstamo)	400,000.00	400,000.00
		CxP Ernesto Martínez (escritura CV)	964,000.00	964,000.00
			1,364,000.00	1,364,000.00

L.	Provisiones	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Provisión Desahucio	876.48	0.00
			876.48	0.00

Esta provisión está basada en un estudio técnico considerando las leyes establecidas por el código de trabajo.

- M. Capital social** Según resolución de la Superintendencia de Compañías No 09 Q.IJ. 00668 del 12 de febrero del 2009 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado \$1,600 y suscrito pagado de \$ 800 dividido en 800 acciones de un dólar por cada acción.
- N. Aportes para futura capitalización**
- | | |
|--|------------|
| Corresponde a valores en efectivo entregados desde mayo del 2011 | |
| JAIME ALZAMORA | 60,000.00 |
| RICARDO ALZAMORA | 120,000.00 |
| ROBERTO ALZAMORA | 120,000.00 |
- O. Reserva Legal** La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo 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 utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

RIO COCA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

P. Pérdidas acumuladas

La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Q.	Cuentas Relacionadas	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		CUENTAS POR COBRAR		
		CxC Agrícola Entreríos S.A.	122,695.64	87,494.12
		CxC Extrac. La Sexta S.A.	12,588.00	45.58
		CUENTAS POR PAGAR		
		CXP Agrícola Entreríos S.A.	868,076.24	784,115.70
		CXP Extrac. La Sexta	617,368.79	208,218.71
		CXP Roberto Alzamora	77,000.00	0.00
		CxP Jaime Alzamora	500,000.00	0.00
		Ventas aceite rojo de palma la Sexta S.A.	166,555.10	
		Compras de fruta Agrícola Entreríos S.A.	1,681,846.61	

R. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

S. Eventos subsecuentes

Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía que obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.

La compañía realizó los respectivos avalúos con peritos independientes, los balances al 31 de diciembre del 2011 adjuntos reflejan el costo histórico de los activos y no el efecto de dichos avalúos.

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y el desarrollo de nuevas políticas.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (26 de Marzo del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.