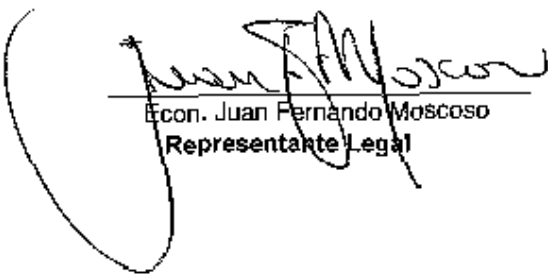


PROFIANDINA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes (Nota C)	758.346	866.676
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	12.161.779	10.576.258
Inventarios (Nota E)	7.718.962	6.633.004
Pagos anticipados (Nota F)	89.384	220.026
Bienes disponible para la venta (Nota G)	125.078	125.078
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20.853.549	18.421.042
ACTIVO FIJO (Nota H)	1.801.327	1.698.175
OTROS ACTIVOS (Nota I)	108.261	165.415
TOTAL ACTIVO	22.763.136	20.284.632
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras (Nota J)	3.843.477	5.910.000
Cuentas y documentos por pagar (Nota K)	11.777.552	8.784.863
Gastos acumulados por pagar (Nota L)	707.016	438.868
Porción corriente del pasivo largo plazo	627.530	120.891
TOTAL PASIVO CORRIENTE	16.955.575	15.254.622
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)	2.900.331	2.333.717
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	1.200.000	1.200.000
Reserva legal	131.475	131.475
Aportes para futura capitalización	535.691	535.691
Resultados acumulados	1.040.065	829.127
TOTAL PATRIMONIO	2.907.231	2.696.293
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	22.763.136	20.284.632



Econ. Juan Fernando Moscoso
Representante Legal



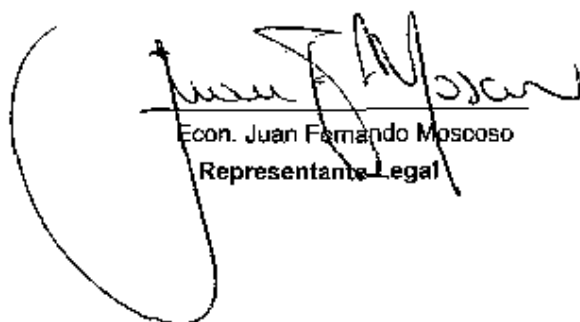
CPA. Marion Yepes
Contador

Vea notas a los estados financieros

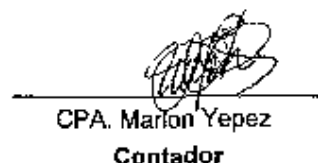
PROFIANDINA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Ingresos netos	23.535.493	20.998.911
Menos : Costo de ventas	(17.301.549)	14.661.733
GANANCIA BRUTA	6.233.943	6.337.178
Otros ingreso	375.465	334.247
GASTOS		
Gastos administrativos	(1.016.216)	(1.010.248)
Gastos de venta	(3.836.697)	(3.995.951)
Gastos financieros	(1.014.169)	(618.395)
Otros egresos	(217.334)	(348.883)
	(6.084.416)	(5.973.477)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	524.992	697.948
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Nota O)	78.749	104.692
IMPUESTO A LA RENTA (Nota O)	170.598	165.901
OTROS	64.707	9.386
GANANCIA DEL PERIODO	210.938	417.969



Econ. Juan Fernando Moscoso
Representante Legal



CPA. Marlon Yopez
Contador

Vea notas a los estados financieros

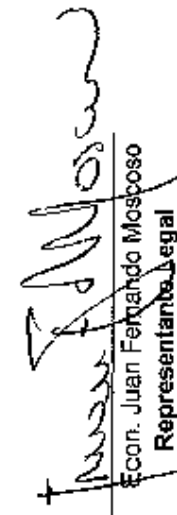
PROFIANDINA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero del 2011	1.200.000	131.475	535.691	350.253
Ganancia del período				417.969
Otros				60.905
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.200.000	131.475	535.691	829.127
Ganancia del período				210.938
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.200.000	131.475	535.691	1.040.065


Econ. Juan Fernando Moscoso
Representante Legal

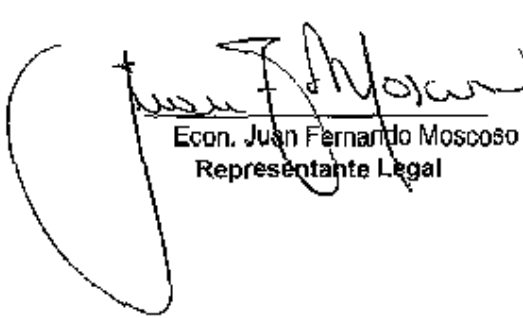

CPA. Marlon Yopez
Contador

Vea notas a los estados financieros

PROFIANDINA S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	25.121.013	19.305.936
Pagado a proveedores	(24.097.699)	(19.516.890)
Otros ingresos y egresos, neto	158.130	(24.022)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1.181.445	(234.977)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones		(94.522)
Adquisición de activos fijos	(296.505)	(141.723)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	(296.505)	(236.245)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(832.984)	662.198
Prestamos a relacionadas	(120.881)	93.230
Pasivo a largo plazo	(39.394)	(130.824)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(993.269)	624.604
(Disminución) Aumento del efectivo	(108.329,76)	155.882
Efectivo al inicio del período	866.676	710.794
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	758.346	866.676



Econ. Juan Fernando Moscoso
Representante Legal



CPA. Marlon Yopez
Contador

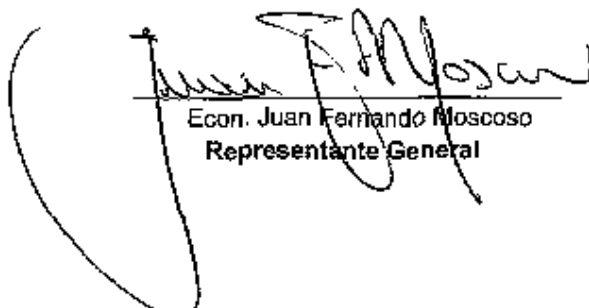
Vea notas a los estados financieros

PROFIANDINA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
GANACIA DEL PERIODO	210.938	417.969
Provisión cuentas incobrables	255.423	95.200
Castigos de cuentas incobrables	(412.081)	(146.493)
Provisión de inventario	39.940	17.793
Depreciaciones	193.353	214.706
Amortización		1.286
Provisión para indemnización por desahucio		3.229
	<u>287.573</u>	<u>603.690</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	(1.428.863)	(1.641.683)
Inventarios	(1.125.898)	259.964
Bienes disponibles para la venta		(5.278)
Gastos anticipados	130.641	4.432
Otros activos	57.154	13.387
Cuentas y documentos por pagar	2.992.689	396.929
Gastos acumulados por pagar	<u>268.148</u>	<u>133.582</u>
	<u>893.871</u>	<u>(838.667)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.181.445</u>	<u>(234.977)</u>



Econ. Juan Fernando Moscoso
Representante General



CPA. Marlon Yopez
Contadora

PROFIANDINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. PROFIANDINA S.A.:

Fue constituida el 22 de agosto de 1995, teniendo como objeto social dedicarse a la elaboración y manufactura de insecticidas, herbicidas, fungicidas, entre otros productos utilizados en la protección de cultivos para su respectiva venta, distribución, agenciamiento y exportación. Su principal accionista es Proficol Andina B.V (Sucursal Ecuador).

Las operaciones de Profiandina corresponden principalmente a la venta de agroquímicos y otros insumos, importados en su mayoría, para la mezcla o el reenvasado, de las compañías que forma parte del grupo internacional Makteshin Agan Industries.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Hasta el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantuvo sus registros contables y presentó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Para presentar sus estados financieros al 31 de diciembre del 2011 bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Compañía utilizó como periodo de transición el año 2010 y registró los ajustes el 1 de enero del 2011, de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de Normas Internacionales de Información Financiera. Las políticas más importantes se detallan a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias: Se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Esto ocurre cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad han sido transferidos sustancialmente al comprador, esto es, al momento de la entrega de los bienes.

Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

Efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo, depósitos en fondos de inversión y depósitos a corto plazo con vencimiento a tres meses o menos. Al 31 de diciembre del 2012, incluyen únicamente saldos en cuentas bancarias.

PROFIANDINA S.A.**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

Provisión para cuentas incobrables. La Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, como lo establece el párrafo 58 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión.

La provisión se ajusta trimestralmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: Se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Trimestralmente, se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios: Se determina en base a estimaciones de la Administración.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriarse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIC 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIC 16. De acuerdo con la NIIF 1, se registraron los ajustes por cambio de política contable, en la cuenta Ajustes por Adopción NIIF Primera vez.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos valuadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

ACTIVO	AÑOS
Terreno	
Edificios	25
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo mecánico y eléctrico	10
Equipos de computación y comunicación	3
Vehículos	5

PROFIANDINA S.A.**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros: A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Aplicando los lineamientos establecidos en la NIC 36, la Compañía estima el importe recuperable del mismo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado del resultado en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades previamente revaluadas donde la revaluación se registra en el otro resultado integral.

Pasivos financieros: Su clasificación se determina al momento de su reconocimiento inicial, al valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

Provisión por desahucio: Se contabiliza según estudio actuarial. Las provisiones se registran contra otros resultados integrales, según lo establece en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, en su párrafo 93A.

Otras provisiones y pasivos: Se registran al valor estimado por la administración o al valor nominal de la obligación, como lo permite el párrafo 46 de NIC 37.

Impuestos diferidos: Son derechos u obligaciones que tiene la Compañía frente a la Autoridad tributaria derivada de diferencias temporarias entre la base contable y la base legal tributaria. Se registran según lo establecido en NIC 12, tomando como base la información proporcionada por peritos contables.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja		1,950	2,150
Bancos	(1)	753,896	862,026
Inversiones		2,500	2,500
		<u>758,346</u>	<u>866,676</u>

(1) Incluye principalmente US\$531,103.01 y US\$134,773.70 en cuentas corrientes del Banco Internacional S.A. y Banco Pichincha S.A., respectivamente.

PROFIANDINA S.A.**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Cientes	(1)	11,115,590	10,254,852
Compañías relacionadas (Nota P)		496,224	266,306
Anticipo a clientes	(2)	123,960	128,542
Fiscal	(3)	956,993	627,958
Empleados		280	5,085
Otros		24,145	5,587
		12,717,192	11,288,329
Provisión de cuentas incobrables	(4)	(555,413)	(712,071)
		12,161,779	10,576,258

(1) Corresponde a la facturación de agroquímicos y otros insumos a clientes nacionales.

(2) Incluye principalmente US\$121,299.86 por anticipos varios correspondientes a Anticipos a Agente de aduanas.

(3) Incluye principalmente US\$376,461 por retenciones en la fuente.

(4) Durante el año 2012, el movimiento de provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo Inicial	(712,071)
"	(255,423)
Castigos	412,081
Saldo Final	(555,413)

E. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Materia prima		1,075	1,075
Producto terminado		6,324,864	5,518,349
Envase y empaques		192,904	140,891
Inventario en tránsito		1,419,320	1,151,950
		7,938,163	6,812,265
Provisión por valor neto razonable	(1)	(219,201)	(179,261)
		7,718,962	6,633,004

(1) Durante el año 2012, el movimiento de la provisión fue el siguiente:

Saldo Inicial	(179,261)
Provisión	(39,940)
Saldo Final	(219,201)

PROFIANDINA S.A.**F. PAGOS ANTICIPADOS:**

Corresponden a pólizas de seguros contratada con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.

G. BIENES DISPONIBLES PARA LA VENTA:

Corresponde a dos cosechadoras que no están siendo depreciadas y sobre la cual se realizó una prueba de deterioro en diciembre del 2010.

Adicionalmente al final del 2013 se realizará otra prueba de deterioro y los saldos se ajustarán en caso de ser necesario.

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

	Saldo al 31-12-2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2012
Terreno	513,000	-	-	513,000
Edificios y construcciones	954,713	3,237	-	957,950
Maquinaria y equipo	121,062	-	-	121,062
Equipos de oficina, muebles y enseres	166,688	13,603	336	179,955
Equipos mecánicos y eléctricos	2,173	3,269	-	5,442
Equipos de computación	119,548	12,668	64	132,152
Equipos de comunicación	15,226	857	97	15,986
Vehículos	575,798	262,871	52,594	786,075
	2,468,208	296,505	53,090	2,711,623
Depreciación acumulada	(770,033)	(193,178)	(52,914)	(910,296)
	<u>1,698,175</u>	<u>103,328</u>	<u>176</u>	<u>1,801,327</u>

I. OTROS ACTIVOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Programa de computación		40,275	36,767
Impuesto a la renta diferido	(1)	104,967	169,674
Otros		65,366	60,336
		210,608	266,777
Amortización acumulada	(2)	(102,348)	(101,362)
		<u>108,261</u>	<u>165,415</u>

(1) Pérdida tributaria de años anteriores

(2) Corresponden a las amortizaciones de licencia de uso de SAP la misma que se contabiliza con las cuentas Cargo Diferido Programas y Cargos diferidos otros.

PROFIANDINA S.A.**J. OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Bancos	(1)	3,843,477	5,910,000
		<u>3,843,477</u>	<u>5,910,000</u>

(1) A continuación el detalle:

Institución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo al 31/12/2012
Banco Internacional S.A.	11/07/2012	07/01/2013	7.40%	343,477
Banco Internacional S.A.	05/09/2012	04/03/2013	7.00%	1,500,000
Banco Pichincha C.A.	17/07/2012	12/06/2013	8.00%	2,000,000
				<u>3,843,477</u>

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores	(1)	1,113,170	215,218
Compañías Relacionadas (Nota P)		10,307,175	7,695,922
Interés por pagar	(2)	108,700	166,103
Legales			5,242
Honorarios		55,869	15,410
Transporte y fletes		3,495	13,930
Seguro		102,815	134,781
Mantenimiento		10,037	79,459
Otros	(3)	76,290	458,798
		<u>11,777,552</u>	<u>8,784,863</u>

(1) A continuación el detalle:

Plásticos Dienes	13,882
Nardiplast	20,943
FMC Corporation	815,040
Total proveedores exterior	849,865
Agripac S.A.	189,411
Plastiempaques S.A.	15,097
Guillermo S. Kaiser	27,808
Tecnoplast S.A.	17,125
Otros	13,864
Total proveedores locales	263,305
	<u>1,113,170</u>

(2) Corresponde a los intereses generados por las obligaciones financieras de Banco Internacional por US\$34,478 y Banco Pichincha por US\$74,222.

(3) Incluye principalmente US\$37,807.43 Otros costos y gastos por pagar y US\$13,568 de Cuentas puente para registrar la recepción del bien o servicio sin contabilizarlo debido a la falta del documento (Factura).

PROFIANDINA S.A.**L. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Corresponde principalmente US\$184,919 US\$170,598 y US\$78,749 por Beneficios Sociales, impuesto a la renta y participación de trabajadores, respectivamente.

M. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Obligaciones bancarias	(1)	650,180	
Dermal Consulting	(2)	583,358	715,715
Porción corriente		(627,530)	(120,891)
		606,008	594,824
Bonificación por desahucio			33,563
Compañías relacionadas (Nota P)		2,294,323	1,705,330
		<u>2,900,331</u>	<u>2,333,717</u>

(1) Corresponde a:

Institución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo al 31/12/2012
Banco Proamerica C.A.	25/04/2012	23/04/2014	8.00%	481,047
Banco Proamerica C.A.	25/04/2012	23/04/2014	8.00%	169,133
				<u>650,180</u>

(2) Corresponde un préstamo a una tasa de interés del 10% y con fecha de vencimiento del 7 de mayo de 2016.

N. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 1,200,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Aporte para futuras capitalizaciones: Aportaciones en efectivo para futuras capitalizaciones, los cuales serán aprobados posteriormente por la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados: Las utilidades están a disposición de los accionistas.

PROFIANDINA S.A.**O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. Para el ejercicio económico 2012, la Compañía mantiene trabajadores en relación de dependencia, la Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio. La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	524,992	697,949
Menos: Participación de los trabajadores	78,749	104,692
Trabajadores con discapacidad		12,272
Más: Gastos no deducibles	153,979	110,271
Base imponible para impuesto a la renta	600,222	691,256
Impuesto causado	138,051	165,901
Impuesto mínimo	170,598	165,901

P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación un detalle de los saldos que se mantienen con compañías relacionadas, al 31 de diciembre del 2012:

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	2012
Proficol Andina B.V. Colombia	22,465
Proficol Andina B.V. Ecuador	189,502
Milenia Agrociencias S.A.	5,500
Ingedus	3,350
Irvita Plan Protection N.V.	77,495
Celsius Property B.V.	34,211
Makhteshim Chemical Works Ltd.	60,274
Agan Chemical Manufactures Ltd.	103,427
	<u>496,224</u>

PROFIANDINA S.A.**P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	2012
Cuentas por pagar corto plazo	
Makhteshim Chemical Works Ltd.	516,590
Agan Chemical Manufactures Ltd.	943,150
Proficol Andina B.V. Colombia	8,723,845
Proficol Andina B.V. Ecuador	123,591
	<u>10,307,175</u>
Cuentas por pagar largo plazo	
Proficol Andina B.V. Ecuador	(1) 2,294,323
	<u>2,294,323</u>

(1) No tiene fecha de vencimiento definida.

Las transacciones fueron como sigue:

Inventario y gastos

Relacionada	Compras Inventario	SAP	Reembolso KPMG	Varios Mercadeo	Stand By	Regalias	Interés	Total Relacionada	Relacionada
Proficol Andina Colombia	13,605,831	130,213	6,777	16,617	107,434			13,866,842	Exterior
Proficol Andina Ecuador	-					700,000	7,514	707,514	Local
MCW	722,458							722,458	Exterior
Agan	1,342,962							1,342,962	Exterior
Total	15,671,251	130,213	6,777	16,617	107,434	700,000	7,514	16,641,816	

Ingresos

Relacionada	Desarrollo	Registros	Otros	Total Relacionadas	Relacionada
Celssius	37,500	2,711		40,211	Exterior
MCW	60,000	8,463		68,463	Exterior
Agan	94,500	6,000		100,500	Exterior
Ivita	72,000	5,495		77,495	Exterior
Bravo	2,750	600		3,350	Exterior
Proficol Ecuador		31,990		31,990	Local
Milenia	5,500	-		5,500	Exterior
Total	272,250	55,258	-	327,508	

Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

PROFIANDINA S.A.

Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

R. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.