



Quito, 24 de mayo del 2013

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUCHOCOLATES S.A."

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos realizado los trabajos necesarios para el acompañamiento de la compañía ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUCHOCOLATES S.A." que comprenden el trabajo pormenorizado al 31 de diciembre del 2012, y el trabajo de revisión, estado de confianza en el patrimonio y estado del 31 de diciembre del año que termina el periodo objeto de la auditoría, en relación con los aspectos contables importantes y otros como se relatará.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el sistema interno necesario a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que sean libres de una manipulación indebida importante, así como la selección y uso de políticas contables apropiadas y la estimación de valores razonables de los activos, pasivos, ingresos, gastos y otros elementos financieros que sean relevantes en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría consistió de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Internacionales de Información Financiera, que incluyen el examen de evidencia por medio de procedimientos de auditoría que incluyan el uso de técnicas de planeación y supervisión de la calidad de la auditoría, revisión de cuentas de los estados financieros, otros datos de información financiera y otros datos de información financiera que sean relevantes en las circunstancias.

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Quito, 24 de julio del 2013

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por 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 y las Normas Internacionales de Contabilidad. 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 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 estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 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 la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. 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.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."** al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.



Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	01-ene-2012	31-dic-2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	24.198	18.292
Cuentas por Cobrar comerciales	4	224.178	192.552
Cuentas por Cobrar Fiscales	5	141.726	135.842
Inventarios	6	146.646	171.306
Pagos anticipados	7	13.945	12.983
Total activos corrientes		550.692	530.975
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres		8.987	8.987
Maquinarias y equipo		1.163.618	1.174.918
Equipo computación		8.788	8.788
Equipo de mantenimiento y seguridad		1.237	1.237
Equipo de oficina		914	914
Herramientas		6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Moldes		-	5.575
Licencias		1.888	1.888
Instalaciones		13.417	13.417
Total		1.302.444	1.319.419
Depreciación acumulada		(505.762)	(623.119)
Propiedades, planta y equipo neto	8	796.682	696.300
Otros Activos	9	82.002	15.500
Total activos no corrientes		878.685	711.800
TOTAL ACTIVOS		1.429.377	1.242.775


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. SANDRA NUÑEZ
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	01-ene-2012	31-dic-2012
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	149.547	23.794
Beneficios sociales	11	2.126	5.751
Impuestos por Pagar	12	7.065	1.257
Compañías Relacionadas	13	886.808	-
Impuesto Diferido	14	60.210	54.597
Otros Pasivos Corrientes	15	2.014	17.098
Total pasivos corrientes		1.087.770	102.497
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	16	4.834	7.561
Total pasivos no corrientes		4.834	7.561
TOTAL PASIVOS		1.092.604	110.058
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	17	600.000	600.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	440.255	-
Pérdidas Acumuladas	19	(1.434.037)	(300.785)
Resultados Acum. Por Adopción de NIIF'S	20	963.852	963.852
Resultado del Periodo		(233.297)	(130.352)
TOTAL PATRIMONIO		336.773	1.132.715
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.429.377	1.242.773

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. SANDRA NUNEZ
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

	NOTAS	01-ene-2012	31-dic-2012
VENTAS NETAS		423.078	480.333
COSTO DE VENTAS		<u>(296.350)</u>	<u>(344.023)</u>
MARGEN BRUTO		126.727	136.309
 GASTOS DE ADMINISTRACION		 (361.502)	 (263.612)
GASTOS DE VENTAS		<u>(727)</u>	<u>(6.333)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		(235.502)	(133.636)
 OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(2.377)	(2.330)
Otros ingresos		4.582	-
Ingreso impuesto a la Renta Diferido			5.613
TOTAL		<u>2.205</u>	<u>3.283</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(233.297)</u>	<u>(130.352)</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. SANDRA NUÑEZ
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

NOTAS

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.	11.069
Clases de cobros por actividades de operación	511.959
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	511.959
Clases de pagos por actividades de operación	-500.890
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-434.264
Pagos a y por cuenta de los empleados	-80.841
Otras entradas (salidas) de efectivo	14.215
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	-16.975
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-16.975
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.	0
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIV.	-5.906
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	24.198
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	18.292

3

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-130.352
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	237.806
Ajustes por gasto depreciación y amortización	183.860
Ajustes por gastos en provisiones	7.369
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	46.576
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-96.385
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	33.605
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	5.884
(Aumento) Disminución en anticipos de proveedores	962
(Aumento) Disminución en inventarios	24.660
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	-125.077
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	5.808
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	3.625
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	15.084
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.	11.069


ING. FAUSTO MONGAYO
GERENTE GENERAL

ING. SANDRA NUÑEZ
CONTADORA GENERAL

ECUACHOCOLATES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR ADOP. NIIF'S	UTILIDAD/PÉ RDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	440.255	(1.434.037)	963.852	(233.297)	336.773
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(233.297)	-	233.297	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	926.294	-	-	-	926.294
Absorción de pérdidas acumuladas	-	(1.366.549)	1.366.549	-	(130.352)	-
Pérdida del Ejercicio 2012	-	-	-	-	(130.352)	(130.352)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	600.000	0	(300.785)	963.852	-130.352	1.132.715

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 ING. FAUSTO MONCAYO
 GERENTE GENERAL

ING. SANDRA NUÑEZ
 CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. - Antecedentes

ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de septiembre del 2001, que tiene por objeto las siguientes actividades: a) Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales. b) Importación y exportación de productos, equipos y maquinarias agrícolas, agroindustriales e industriales. c) La explotación total y en todas sus fases del comercio al por mayor y al detal, incluyendo la importación y exportación de mercaderías. d) El almacenamiento de mercaderías internacionales, por cuenta propia. e) El suministro de bienes y servicios, en el ámbito comercial e industrial, que requieran otras compañías dentro de la zona franca. f) El establecimiento de depósitos aduaneros industriales y/o comerciales para la producción y/o almacenamiento de mercaderías y bienes de todo tipo, al amparo de las normas legales previstas en la Ley de Zonas Francas, Ley Orgánica de Aduanas y demás leyes ecuatorianas. g) La prestación de servicios a personas naturales o jurídicas con equipos, maquinarias, vehículos y asistencia técnica para actividades portuarias, de construcción y de comercio en general.

El tiempo de duración para esta compañía es de noventa años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La actividad que predomina en la empresa es la Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café; palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales.

2. Políticas contables significativas y bases de presentación

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía:

2.1 Bases de Presentación

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Para el año de transición comprendido entre el 01-01-2011 hasta el 31-12-2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y para propósitos de comparación los saldos son presentados al final del periodo de transición bajo NIIF'S.

Los efectos económicos resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF'S se registraron en el patrimonio al 01-01-2012, con base a los saldos del 31-12-2011.

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables al periodo que inicia el 1 de enero de 2012

2.2 Valuación de inventarios

Se encuentran registrados de la siguiente manera:

Productos procesados: materias primas y materiales, al costo promedio; mano de obra y gastos de fabricación al costo actualizado incurrido en la última producción. El costo no supera el valor neto de realización.

Productos adquiridos: materias primas y materiales, al costo promedio.

Productos importados: se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

2.3 Valuación de planta y equipo

La compañía ha decidido hacer el avalúo de muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de computación y equipos de oficina. La depreciación se realiza mediante método el de línea recta en función de la vida útil estimada por AVALUAC, (perito evaluador calificado) de la siguiente manera:

VIDA UTIL.	MUEBLES Y ENSERES	MAQ. Y EQUIPO	EQ. DE OFICINA	EQ. DE COMPUTO
24 Meses	X	X	X	X
36 Meses	X	X		
48 Meses	X	X	X	
60 Meses	X	X	X	
72 Meses	X	X		
84 Meses	X	X	X	
96 Meses		X		
108 Meses		X	X	
120 Meses		X		
132 Meses		X		
144 Meses	X	X		
168 Meses		X		
192 Meses		X		
204 Meses		X		
216 Meses		X		
228 Meses		X		
300 Meses		X		
324 Meses		X		
336 Meses		X		
348 Meses		X		

2.4 Provisión para las Cuentas Incobrables

La compañía realiza la provisión para cuentas incobrables de acuerdo a los límites legales establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.5 Provisión de la Jubilación Patronal y Desahucio

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Caja Chica	300	300
Bancos	23.898	(i) 17.992
Total	24.198	18.292

(i) Corresponde a valores que la Compañía tiene a favor en las siguientes cuentas:

BANCOS	CUENTA	SALDO
Guayaquil	623896-3	17.980
Guayaquil	28862-6	12
Total		17.992

4. - Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Clientes Nacionales	114.505	(i) 131.048
Clientes Extranjeros	113.070	(ii) 66.882
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-3.398	(iii) -5.377
Total	224.178	192.552

(i) La cuenta Clientes Nacionales, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Audidores Externos

(Expresado en dólares)

Aditmaq Cía. Ltda.	240
Andrade Mónica	40
Ekseption Publicidad Cía. Ltda.	1.332
General Snack Cía. Ltda.	667
Good Food del Ecuador	37.653
Integración Avícola Oro Cía. Ltda.	2.686
Kallari	53.540
León Luis	10.897
Logistics Solutions Cargo S.A. ISC	173
ProEcuador	0
Puente Santiago	291
Ribadeneira Serena	49
Saenz Adriana	78
Sociedad Industrial Reli S.A.	22.038
Sociedad Productora de Alimentos	248
Universal Sweet Industries S.A.	728
Villacis Miguel	384
Total	131.046

(ii) La cuenta Clientes Extranjeros, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Cavicchioli Massimiliano	8.460
Ddr Trading	57
Green River	0
Kallari Chocolate Company	10.596
Schokoladen - Handelskontor Dresden	8.598
Tc Bauer	5.909
Tripple Nec Corp.	11.794
Beriksson Import Choklad	20.910
Moncayo Fausto	559
Total	66.883

(iii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	31-dic-12
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(5.412)
Ajuste NIIF	2.014
Provisión del año 2012	<u>(1.979)</u>
Saldo al final del año	<u>(5.377)</u>

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2012 se encuentra razonable.

5. Cuentas por Cobrar Fiscales

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Retenciones de IVA	24.071	25.361
Crédito Tributario IVA	112.848	103.830
Retenciones de Imp. A la Renta	<u>4.808</u>	<u>6.651</u>
Total	<u>141.726</u>	<u>135.842</u>

6. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Materia Prima	8.953	3.860
Produccion en Proceso	74.083 (i)	77.990
Productos Terminados	20.870 (ii)	26.398
Inventarios Kallari	45.402 (iii)	65.721
(-) Prov. Obsoles. de Inv.	-2.663 (iv)	-2.663
TOTAL	146.646	171.306

- (i) Corresponde al Material de Empaque por \$ 75.745 y Licor de Cacao \$ 2.245.
- (ii) Corresponde a tabletas de chocolate, chocolate en leche y barras orgánicas que se encuentran almacenadas en las instalaciones de la compañía.
- (iii) Inventario que la compañía ha decidido manejarlo por separado, ya que Kallari es su principal cliente.
- (iv) Corresponde a materia prima que se encuentra en mal estado como se detalla a continuación:

PRODUCTO	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	VALOR TOTAL
Polvo de Cacao	1487,5	1,79	2.663

Al 31 de diciembre el inventario se encuentra registrado al costo de adquisición o valor neto de realización (el menor).

Después del análisis realizado la administración a determinado que no es necesario registrar ningún ajuste al costo de los inventarios.

7. Pagos anticipados

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Seguros Pagados por Anticipado	4.059	0
Anticipo a proveedores	4.410	2.343
Anticipo Impuesto a la Renta	5.476	10.639
Total	13.945	12.983

8. Propiedad planta y equipo

El saldo al 31 de diciembre del 2012 de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Muebles y enseres	8.987 (i)	8.987
Maquinarias y equipo	1.163.518 (ii)	1.272.681
Equipo computación	8.788 (iii)	8.788
Equipo de Mantenimiento y seguridad	1.237	1.237
Equipo de oficina	914 (iii)	914
Herramientas	6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores	97.763	0
Patencias	1.688	1.688
Moldes	0 (iv)	5.575
Instalaciones	13.417 (v)	13.417
Subtotal	1.302.444	1.319.419
(-) Depreciación Acumulada	(505.762)	(623.119)
Total Activos Fijos	796.682	696.300

El movimiento por partida de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

(i) MUEBLES Y ENSERES

(Expresado en dólares)

Saldo al 31/12/2011	36.013
Adopción Primera Vez NIIF	- 27.026
Saldo Inicial Neto	8.987

De acuerdo al reporte entregado por la Compañía AVALUAC (perito calificado) la misma que realizó el análisis de activos fijos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, en Muebles y Enseres determinó como valor razonable USD \$ 3.445 al 01 de Enero del 2012.

(ii) MAQUINARIA Y EQUIPO

(Expresado en dólares)

Saldo al 31/12/11	781.330
Saldo al 31/12/11	97.763
Avalúo por Adopción NIIF'S	382.188
Saldo Inicial Neto	1.261.281
Reclasificaciones	11.400
Saldo Neto al 31/12/2012	1.272.681

De acuerdo al reporte entregado por la Compañía AVALUAC (perito calificado) la misma que realizó el análisis de activos fijos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, en Maquinaria y Equipo determinó como valor razonable USD \$866.714 al 01 de Enero del 2012.

- (iii) Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no consideró el valor razonable presentado por AVALUAC para Equipo de Computación y Equipo de Oficina, únicamente se adoptó una nueva política de depreciación de acuerdo a la vida útil estimada por el perito.

(iv) MOLDES

Corresponde a la importación realizada a Alemania el 11 de diciembre del 2012.
Contablemente la depreciación de estos moldes se está registrando en la Cuenta de Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres.

(v) REVALORIZACIÓN INSTALACIONES

Al 01 de enero del 2012 la Compañía registro el Avalúo de sus instalaciones adecuadas en el inmueble arrendado, por un valor de USD \$ 13.147 de acuerdo al informe realizado por el Ing. Luis Trueba (perito calificado) considerando para su depreciación una vida útil de 5 años.

9. Otros activos

El movimiento de otros activos durante el 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Marcas Registros y Patentes	15.500	15.500
Gastos Preoperativos	363.573	363.573
(-) Amortización Gastos Preop.	(297.070)	(363.573)
Total	82.002	15.500

10. - Cuentas por pagar comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Proveedores	<u>149547</u>	(i) <u>23794</u>
Total	149.547	23.794

(i) La cuenta Proveedores de Bienes, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:
(Expresado en dólares)

International Shipping & Storage Cia. Ltda.	596
Guevara Victor	259
Calle Diana	3
Puente Rosario	2.712
Ortiz Byron	1.881
Freire Amparo	270
Mera Paola	263
Neyplex Cia. Ltda.	1.282
Artes Gráficas Señal	855
Soprodal	35
Integración Avícola Oro Cia. Ltda.	313
Fumieco Control Cia. Ltda.	88
Koroficina Cia. Ltda.	5
Logistic Solutions	236
Chávez Solution Ambientales	132
Global Training S.A.	512
Seguros Equinoccial	2
Aditmaq Cia. Ltda.	159
Microempaques S.A.	300
Caja Chica	231
Neotransport	64
Gr Ingeniería	13.547
Pavon Rodrigo	50
Total	23.794

11.- Beneficios sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

11.- Impuestos Pagados

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Décimo Tercer Sueldo	275	465
Décimo Cuarto Sueldo	882	1.699
Vacaciones	0	2.612
IESS por pagar	969	902
Préstamo Quirografario	0	23
Fondos de Reserva	0	49
Total	2.126	5.751

12.- Impuestos Pagados Continúa

12.- Impuestos por pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Retención IVA	3.600	480
Retención en la Fuente	3.465	777
Total	7.065	1.257

13.- Provisiones, Adulterios, Pagados y Demoras

13.- Compañías Relacionadas

Un resumen de las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Compañías Relacionadas	866.808 (i)	0

- (i) De conformidad con Acta de Junta General Extraordinaria del 30 de marzo del 2012 se efectuó la cesión de estos créditos a favor de los señores accionistas César Muñoz Aguinaga y Fausto Moncayo Montalvo.

14.- Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a las diferencias temporales provenientes del registro a valor razonable de Activos Fijos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

15.- Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Anticipo Clientes	-	15.000
Obligaciones con Empleados	-	84
Provisión Cuentas Incobrables	2.014	2.014
Total	-	17.098

16. - Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Un resumen de desahucio y jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Provisión de Desahucio	2.444 (i)	3.906
Provisión para Jubilación Patronal	2.389 (i)	3.655
Total	4.834	7.561

- (i) Según cálculo actuarial realizado para todos los empleados desde su primer día de trabajo por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

17.- Capital social

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 600.000 dividido en 6000 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de valor nominal unitario.

18.- Aportes para Futuras Capitalizaciones

El detalle del movimiento de la cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones al 31 de diciembre del 2012 se muestra a continuación:

	Sr. César Muñoz	Ing. Fausto Moncayo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2011	378.615	61.640	440.255
Cesión de Créditos Integración Avícola Oro (i)	851.279	75.015	926.294
Absorción de Pérdidas Acumuladas (ii)	-1.229.894	-136.655	-1.366.549
TOTAL	0	0	0

- (i) De conformidad con el Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas realizada el 30 de marzo del 2012 se aprueba el cambio de acreedor respecto de las cuentas por pagar que hasta ese entonces se mantenía con la compañía Integración Avícola Oro.
- (ii) Según Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 16 de abril del 2012 se aprueba la absorción de pérdidas con los aportes Futura Capitalización mantenidos por los accionistas.

19.- Pérdidas Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2012 los accionistas decidieron absorber las pérdidas con los Aportes Futuras Capitalizaciones por el total de USD \$1.366.549.

20.- Resultados Acumulados por Adopción NIIF's

A partir del 01 de enero del 2012 la compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo a lo exigido a la NIIF 1 la información contenida al 01 de enero de 2012 se presenta para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre de 2011.

Los principales criterios adoptados por la compañía en su periodo de transición son los siguientes:

- Baja de cartera incobrable.
- Se realizó ajustes en la propiedad Planta y Equipo por registro a valor razonable.
- Reconocimiento en el cálculo de provisión patronal de empleados con tiempo de servicios menores a 10 años.
- El efecto producto de los ajustes al fin del periodo de transición de la compañía es llevado a la cuenta de Resultados provenientes de aplicación de las NIIF's.

A continuación un resumen de los ajuste efectuados.

	(expresado en dólares)
Provisión para Jubilación Patronal	-1.574
Provisión Desahucio	-1.713
Registro de Activos Fijos a Valor Razonable	270.329
Baja de Cuentas por Cobrar	-12.995
Impuestos diferidos	-67.365
Reverso Reserva por Valuación Años Anteriores	777.171
TOTAL AJUSTES NIIF'S	963.852

21.- Negocio en Marcha

La compañía incurrió en una pérdida neta de USDS 130.351,98 durante el año terminado al 31 de diciembre del 2012 con lo que alcanza una pérdida acumulada de \$ 431.137 que supera el 50% del capital más reservas por lo que se encuentra en causal de disolución según consta en el artículo No. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías. Este factor despierta una duda importante de que la compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

22.- Aspectos relevantes

- El Servicio de Rentas Internas con resolución NAC-DGERCGC12.00846 de enero 2013 sustituye:

En el literal J, sustituye "costos y gastos", por la frase "la sumatoria total de los costos, gastos, compras y adquisiciones".

- En el R.O. No. 860 del 2 de enero del 2013 Artículo primero.- La contribución que las Compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de las Superintendencia de Compañías deben pagar a esta, para el año 2013, de conformidad con lo que establece el inciso tercero del artículo 449 de la Ley de Compañías, será de acuerdo con lo especificado en la siguiente tabla:

MONTO DEL ACTIVO REAL DE LAS COMPAÑÍAS (En USD Dólares)		CONTRIBUCIÓN POR MIL SOBRE EL ACTIVO REAL
DESDE	HASTA	
0	23.500,00	0,00
23.500,01	100.000,00	0,71
100.000,01	1.000.000,00	0,76
1.000.000,01	20.000.000,00	0,82
20.000.000,01	500.000.000,00	0,87
500.000.000,01	En adelante	0,93

- Según acuerdo No. 0215 del 26 de diciembre del 2012 del Ministerio de Relaciones Laborales del salario básico unificado para el 2013 fija a partir del 01 de enero del 2013 es de USD 318.00/100 dólares mensuales.
- En el R.O. 857 del 26 de diciembre del 2012 Segundo Suplemento se encuentran los nuevos formatos de los formularios 101 102 107; para la declaración permitirán un mejor manejo de la información de los contribuyentes. A partir del 01 de enero del 2013.
- En el registro oficial No 351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el impuesto a la renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera para el ejercicio económico del año 2011 el porcentaje será del 24% para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%

- Con resolución No.NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el S.S.R.O de fecha 26 de diciembre del 2012 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2013.

IMPUESTO A LA RENTA 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	%Impuesto Fracción Excedente
-	10.180	-	0%
10.180	12.970	0	5%
12.970	16.220	140	10%
16.220	19.470	465	12%
19.470	38.930	855	15%
38.930	58.390	3.774	20%
58.390	77.870	7.666	25%
77.870	103.810	12.536	30%
103.810	En adelante	20.536	35%

IMPUESTO HERENCIA, LEGADOS, Y DONACIONES AÑO 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	%Impuesto Fracción Excedente
-	64.890	-	0%
64.890	129.780	0	5%
129.780	259.550	3.245	10%
259.550	389.340	16.222	15%
389.340	519.120	35.690	20%
519.120	648.900	61.646	25%
648.900	778.670	94.091	30%
778.670	En adelante	133.022	35%

- En el R.O. No. 855 del 20 de diciembre del 2012 el Servicio de Rentas Internas resuelve aprobar el Anexo de accionistas, participantes, socios, miembros de directorio y administradores.
- De acuerdo a resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida por la superintendencia de compañía para normar en la adopción por primera vez de las niif's para las pymes, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. Utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago impuesto predial.
- El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.; NIIF 11 Negocios Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades; NIIF 13 Medición al valor razonable hacer aplicadas en el 2013

- El cronograma de presentación de la documentación de respaldo referente al pago de la decimotercera remuneración. Dicho cronograma toma en consideración el Noveno dígito del RUC o cédula de ciudadanía y en base a dicho dígito se han establecido las siguientes fechas de legalización del informe empresarial:

Noveno dígito del RUC o Cédula de Ciudadanía	Fecha de Pago al Trabajador	Fecha de Legalización
0	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013
1	Hasta el 24 de Diciembre	7, 8, 9 y 10 de Enero del 2013
2	Hasta el 24 de Diciembre	11, 14, 15 y 16 de Enero del 2013
3	Hasta el 24 de Diciembre	17, 18, 21, y 22 de Enero del 2013
4	Hasta el 24 de Diciembre	23, 24, 25, y 28 de Enero del 2013
5	Hasta el 24 de Diciembre	29, 30, 31, de Enero del 2013 y 1 de Febrero
6	Hasta el 24 de Diciembre	4, 5, 6 y 7 de Febrero del 2013
7	Hasta el 24 de Diciembre	8, 11, 12 y 13 de Febrero del 2013
8	Hasta el 24 de Diciembre	20, 21, 22 y 25 de Febrero del 2013
9	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013

- El Servicio de Rentas Internas definió las nuevas tablas para realizar la proyección de los gastos personales durante el año 2013:

Tipo	2013	2012	2011
Vivienda	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Educación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Alimentación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Vestimenta	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Salud	\$3.308,00	\$ 12.636,00	\$ 11.973,00

- Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo (SART).
- Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.
- Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
- Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

- Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.
- A partir de febrero 2012 se debe pagar la patente al municipio para los profesionales que no están obligados a llevar contabilidad sustituido por el Art. 1 de la ordenanza municipal 0135 del RO No. 524 de fecha 15 de noviembre del 2005
- En el R.O. No. 837 del 23 de noviembre del 2012 con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00739 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las normas para la emisión de comprobantes de venta en la adquisición de bienes muebles usados y

normas para el sustento documental en la devolución de mercancía incautada por el SRI.

- A partir de marzo 2013 son las fechas de vencimiento para la Declaración y Pago del Impuesto a la Renta para Personas Naturales durante el año 2012 tuvieron ingresos por más de \$9,720 de acuerdo al noveno dígito de RUC.
- De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 1 de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00237, publicada en el Registro Oficial No. 959 del 22 de mayo del 2013, los contribuyentes obligados a presentar el Anexo Transaccional Simplificado (ATS) tendrán los siguientes plazos para la entrega de la información del ejercicio fiscal 2013:

PERÍODOS	MES A PRESENTAR
ENERO, FEBRERO 2013	JULIO 2013
MARZO Y ABRIL 2013	AGOSTO 2013
MAYO Y JUNIO 2013	SEPTIEMBRE 2013
JULIO Y AGOSTO 2013	OCTUBRE 2013
SEPTIEMBRE 2013	NOVIEMBRE 2013
OCTUBRE 2013	DICIEMBRE 2013
NOVIEMBRE 2013	ENERO 2014
DICIEMBRE 2013	FEBRERO 2014

23.-Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de emisión del informe de auditoría (julio 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

--- FIN ---