

AudiCenter S.A.
*FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.*

**INFORME DE LOS
AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES**





AudiCenter S.A.

**FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
(Frente a la Superintendencia de Cía) (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: audicenter@hotmail.com

AGRE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



AudiCenter S.A.

**FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
(Frente a la Superintendencia de Cia) (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: audicenter@hotmail.com

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios y Directores de
AGRE S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros de AGRE S.A. que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2

Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRE S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los Socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

6. Tal como se menciona en la notas a los estados financieros, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 (fecha de transición) y saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2010. Las cifras del 2011 que se presentan con fines comparativos, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que otro auditor emitió un informe de auditoría con opinión sin salvedades el 08 de Mayo de 2012.



CPA Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854



Audicenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Portoviejo., Ecuador
Mayo 07 del 2013

Estado de Situación Financiera

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USS)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011	1/Enero/2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	4.027	22.449	313.646
Cuentas por cobrar	C	246.262	126.793	81.187
Pagos Anticipados	G	1.572.398	353.105	350.719
Inventario	E	30.210	25.210	0
Total activos corrientes		1.852.897	527.557	745.552
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, Planta y Equipo :	K			
Terrenos		571.891	311.880	181.880
Maquinaria y Equipos		3.649.754	1.129.863	1.099.863
Equipos de Computación		16.013	11.927	13.495
Muebles y enseres		23.773	11.508	1.148
Activo Intangible		2.800	4.000	5.310
Equipo de Oficina		93.011	6.832	0
Vehículos		1.338.028	714.448	632.379
Total al costo		5.695.269	2.190.458	1.934.074
(-) Depreciación acumulada		(867.875)	(585.067)	(363.658)
Total propiedades y equipos, neto		4.827.394	1.605.392	1.570.416
TOTAL ACTIVOS		6.680.291	2.132.949	2.315.968


Alessandro Poggi del Salto
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

Estado de Situación Financiera

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de America - USS)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS	2012	2011	1/Enero/2011
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	AA	50.000	0	0
Cuentas por pagar	CC	1.503.095	869.884	970.999
Impuestos por pagar	DD	472.181	50.313	118.557
Gastos acumulados	FF	95.652	30.079	62.286
Otros pasivos corrientes	HH	774.309	571.887	536.896
Total pasivos corrientes		2.895.236	1.522.164	1.688.738
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Pasivos a Largo Plazo	JJ	2.866.315	0	120.633
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:				
Capital Social		216.806	216.806	216.806
Aporte para Futuro Aumento de Capital		6.000	6.000	6.000
Reserva Legal		42.572	11.776	1.296
Resultado de ejercicios anteriores		376.202	281.885	135.836
Utilidad del Ejercicio		277.160	94.317	146.659
Total patrimonio de accionistas		918.740	610.784	506.597
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		6.680.291	2.132.949	2.315.968


 Alessandro Poggi del Salto
 Gerente General


 Félix Chipana Yahuita
 Contador

Ver notas a los estados financieros

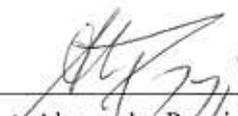
AGRE S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos	10	3.931.841	2.684.947
Costo de Venta		3.029.178	1.963.597
MARGEN BRUTO		902.663	721.351
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos		439.212	545.489
Total gastos de operación		439.212	545.489
UTILIDAD OPERACIONAL		463.451	175.862
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales			
Otros ingresos		6.180	0
Otros Gastos Financieros		2.171	14.762
Total otros ingresos (gastos), neto		4.009	14.762
Perdida (Utilidad) Antes de 15% e impuesto a la renta		467.460	161.099
15% Participacion de trabajadores en las utilidades		70.119	24.165
23% Impuesto a la renta (Ver conciliacion Tributaria)	DD	89.385	32.137
10% Reserva Legal		30.796	10.480
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		277.160	94.317


 Alessandro Poggi del Salto
 Gerente General


 Félix Chipana Yahuita
 Contador

AGRE S.A.

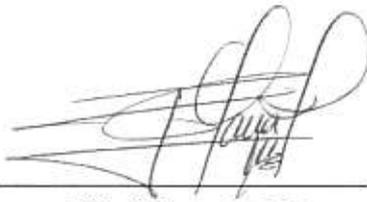
Estado de Evolucion del Patrimonio

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de America - USS)

	Capital Social	Aporte Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Idos al 1 de Enero del 2011	216.806	6.000	1.296	135.835	146.659	506.596
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad acumulada	0	0	0	146.659	(146.659)	0
Costes Efectuados por la Compañía	0	0	0	(609)	0	(609)
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	161.099	161.099
% Participacion Trabajadores	0	0	0	0	(24.165)	(24.165)
% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(32.137)	(32.137)
% Reserva Legal	0	0	10.480	0	(10.480)	0
Idos al 1 de Enero del 2012	216.806	6.000	11.776	281.885	94.317	610.784
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad acumulada	0	0	0	94.317	(94.317)	0
Costes Efectuados por la Compañía	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	467.460	467.460
% Participacion Trabajadores	0	0	0	0	(70.119)	(70.119)
% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(89.385)	(89.385)
% Reserva Legal	0	0	30.796	0	(30.796)	0
Idos al 31 de Diciembre del 2012	216.806.00	6.000	42.572	376.202	277.160	918.740


Alessandro Poggi del salto
Gerente General


Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

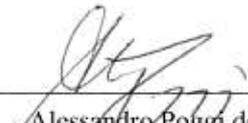
AGRE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de America - USS)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo recibido de clientes	3.911.261	2.662.707
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.775.480)	(2.596.506)
Otros ingresos, gastos, neto	6.180	(14.762)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.141.962</u>	<u>51.440</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisicion de activos fijos	(3.502.011)	(256.384)
Adquisicion de Activo Intangible	<u>(2.800)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversion	<u>(3.504.811)</u>	<u>(256.384)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	2.916.315	0
Pasivo a Largo plazo	(571.887)	(120.633)
Otros Pasivos	0	34.991
Otras entradas y salidas de Efectivo	0	(609)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>2.344.427</u>	<u>(86.252)</u>
EFECTIVO		
Disminucion neta del Efectivo	<u>(18.422)</u>	<u>(291.197)</u>
Comienzo del año	<u>22.449</u>	<u>313.646</u>
Fin del año	<u>4.027</u>	<u>22.449</u>


 Alessandro Poggi del Salto
Gerente General


 Felix Chipana Yahuita
Contador

AGRE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que termino el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de America - USS)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes para conciliar la (Utilidad Neta) perdida neta con el efectivo neto actividades de operación		
UTILIDAD NETA	<u>277,160</u>	<u>94,317</u>
Depreciacion, provision cartera clientes	282.809	221.409
Provision 15% Utilidades	70,119	24.165
Provision Impuesto a la renta	89.385	32.137
Reserva Legal	<u>30.796</u>	<u>10.480</u>
Total	<u>750.269</u>	<u>382.508</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumentos) Disminuciones:		
Inventarios	(5.000)	(25.210)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(1.318.183)	(25.752)
Cuentas por pagar	1.408.962	(101.115)
Obligaciones Fiscales	350.658	(100.380)
Provision beneficios sociales	(24.165)	(56.372)
Cuentas por cobrar comerciales	(20.580)	(22.240)
Total	<u>391.692</u>	<u>(331.068)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.141.962</u>	<u>51.440</u>


Alessandro Poggi del Salto
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

AGRE S.A. es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No. 101, fechada enero 4 del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Portoviejo el 10 de Enero del 2006 y su actividad principal es el desarrollo de la industria de construcción en todas sus facetas, estos en obras de ingeniería civil.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

2. Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

2.1. Los estados financieros consolidados de AGRE S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha Mayo del 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (NEC anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado consolidado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2. Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de AGRE S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

Índices De Precios Al Consumidor

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3
2011	5
2012	4

AGRE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Caja	294	1.410
Banco	3.733	21.040
Total Efectivo	4.027	22.449

El detalle del efectivo en bancos, es como sigue:

Banco Internacional	181	11178
Banco de Guayaquil	3.551	9.862
Total Banco	3.733	21.040

C. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2011 y 2012.

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Cuenta por Cobrar- Cliente	45.619	25.039
Cuenta por Cobrar - Varios	195.876	96.129
Cuentas por Cobrar - Empleados	4.767	5.625
Total Cuentas por Cobrar	246.262	126.793

AGRE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

E. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Inventario Suministros y Repuestos	30.210	25.210
Total de Inventario	30.210	25.210

G. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el saldo en Pagos Anticipados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
IVA Pagado en Compras y Retencion	499.996	32.586
Retencion en la Fuente	31.810	20.023
Retencion por ISD	17.450	0
Pago Previo SRI y Anticipo Imp Renta	23.998	8.453
Credito Tributario	64.386	15.409
Anticipos en Compras y Servicios	717.903	252.700
Anticipos Empleados /Honorarios	216.856	23933,4
Total	1.572.398	353.105

K. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	1.605.392	1.570.417
Adiciones	3.504.811	256.384
Depreciación	(282.809)	(221.409)
Total	4.827.394	1.605.392

AGRE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

K. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

La Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre maquinarias con valor por el cual se detallan las adiciones (véase nota K. primera parte), en garantía anticipos realizados por AGRE S.A., el activo a la presente fecha, no se está utilizando, la compañía está realizando los trámites para la devolución de dicho activo.

AA.OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A131 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>
	2012
Banco Internacional (a)	50.000
Total	<u>50.000</u>

(a) Saldo del préstamo común al 31 de Diciembre de 2012, con el Banco Internacional con fecha de apertura 25/09/2012 y vencimiento el 23/01/2013 con una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.

CC. CUENTAS POR PAGAR

A131 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Cuentas por Pagar Proveedores	823.825	578.840
Otras Cuentas por Pagar	619.354	274.821
Honorarios por Pagar	1.645	7.705
Sueldos Empleados por Pagar	58.271	8.518
Total	<u>1.503.095</u>	<u>869.884</u>

AGRE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

DD.IMPUESTOS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Impuesto a la renta	89.385	32.137
(a) Retenciones en la Fuente		
Retencion en la Fuente 1%	46.166	2.379
Retencion en la Fuente 2%	2.423	116
Retencion en la Fuente 8%	2.400	343
Retencion en la Fuente 10%	2.510	432
Retencion en la Fuente 1x1000%	25	0
Relacion de Dependencia	120	0
Total	143.029	35.406
(b) IVA Por Pagar		
IVA Por Pagar 12%	307.880	13.837
Retencion IVA 30%	13.731	20
Retencion IVA 70%	5.071	531
Retencion IVA 100%	2.469	518
Total	329.152	14.907
Total Impuestos por pagar	472.181	50.313

FE.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Gastos Acumulados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Participacion de trabajadores en las utilidades	70.119	24.165
Aporte Individual IESS	6.819	1.561
Aporte Patronal IESS	8.861	2.028
Prestamo Quirografario	5.523	1.206
Fondo de Reserva	4.329	1.118
Total Gastos Acumulados por Pagar	95.652	30.079

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>(En dólares)</u>	
	2012	2011
Anticipos de Clientes	774.309	571.887
Total Otros Pasivos Corrientes	774.309	571.887

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>(En dólares)</u>
	2012
Dcto IIASA Por Pagar	50.500
Dcto. DITECA S.A. Por Pagar	2.137.593
Dcto. TEOJAMA COMERCIAL S.A. Por Pagar	678.222
Total Pasivos Largo Plazo	2.866.315

LL. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US\$ 216.806,00 cuyas acciones tiene un valor de US\$ 1,00

1. IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Existe la disposición legal de que el valor apagar por impuesto a la renta del 2012, se tome de entre el impuesto a la renta causada y el anticipo del impuesto a la renta del año 2012 calculado y declarado, para efectos de la conciliación tributaria se considere el mayor.

AGRE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como sigue:

AGRE S.A.		
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Al 31 de Diciembre del 2012		
(Expresado en dólares)		
	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	467.460	161.099
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	70.119	24.165
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	397.341	136.934
(+) Gastos no deducibles	1.931	1.955
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	10.641	4.984
Base imponible	388.631	133.905
23% Impuesto a la Renta	89.385	32.137
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	25.441	24.247
(-) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Determinado	63.944	7.891
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	16.155	15.793
Nuevo Impuesto a la Renta Causado	0	23.684
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	31.810	16.155
(-) Salida de Divisas	17.450	3.868
Impuesto a la renta a pagar	30.840	(3.661)

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la “CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR”.

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100,000	100,001 – 1,000,000	1,000,001- 5,000,000	>5,000,000
Monto de Activos	Hasta US \$ 100,000	De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000	De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999	≥US \$ 4,000,000

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

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

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su periodo de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

AGRE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a **una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES**, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las **NIIF completas** o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más **periodos sobre los que se informa** y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, **estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal**, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

AGRE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3.- INGRESOS

10. INGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2012 los ingresos se detallan como sigue

	<u>2012</u>
Ingresos gravados con tarifa 12%	3,931.841
Otros Ingresos	<u>6.180</u>
Total Ingresos	3.938.021

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales, de las cuales luego de deducido los costos, gastos de operación, se genera una pérdida.

Los gastos de administración y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas.

4.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del presente informe, además de lo ya descrito no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

5.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros (Mayo, 07 de 2013) por el período terminado al 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias además de lo ya descrito (véase la nota K) que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha menciona.
