

Febres Cordero Compañía de Comercio S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2013

1. Operaciones

Febres Cordero Compañía de Comercio S. A., (La Compañía) se constituyó el 17 de enero de 1966, su actividad principal es la importación y distribución de productos agroquímicos en el mercado nacional. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil y cuenta con almacenes en diferentes ciudades del País.

Hasta del 2012, mantuvo dos divisiones operativas: Agroquímicos & Lubricantes e Industrial Agrícola & Marina, las cuales eran administradas en forma independiente tanto física, administrativa y financieramente; y a partir de esa fecha solo la División de Agroquímicos.

Febres Cordero de Comercio S.A. da en venta y enajenación perpetua a favor de Fecorsa Industrial y Comercial S.A., los activos de su propiedad que formaban parte de la infraestructura y que guardaban relación con su División Industrial, Agrícola y Marina. Fecorsa Industrial y Comercial S.A. acepta la compra venta hecha a su favor por convenir a sus intereses y se obliga en contraprestación, a asumir los pasivos acordados.

Mediante “Acuerdo Marco” suscrito el 1º de octubre del 2012, “Contrato de Compraventa de activos y asunción de pasivos” del 22 de octubre del 2012; y Fideicomiso Mercantil en Garantía, elevado a Escritura pública el 28 de febrero del 2013, y Promesa de Contrato suscrito el 7 de octubre del 2013, se transfirieron los siguientes activos y pasivos a Fecorsa Industrial y Comercial S.A.:

Mediante “Acuerdo Marco” suscrito 1-Oct-2012, se celebró el contrato de compraventa de activos y asunción de pasivos el 22-Oct-2012; y fideicomiso Mercantil en garantía, elevado escritura pública el 28-feb-2013, se transfirieron los siguientes activos y pasivos a *FECORSA Industrial y Comercial S. A.*

	US\$ Dólares	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Clientes	2.628.693,00	
Inventarios	789.870,00	
Inmuebles Muebles, equipos y herramientas	1.992.000,00	
Cuentas por pagar - Proveedores	100.000,00	
Proveedores del exterior		92.457,00
Préstamos bancarios		874.000,00
Jubilación patronal, Desahucio e		
Indemnizaciones		545.000,00
Cuentas por pagar - Agroquímicos		1.073.098,00
Cuentas por pagar - Fecorsa		298.115,00
Cuentas por pagar - Accionistas		1.138.151,00
		1.489.742,00
TOTAL	5.510.563,00	5.510.563,00

2. Transacciones con partes relacionadas

Mediante Acuerdo de compraventa de activos y asunción de pasivos suscrito con su ex accionista, Jaime Febres Cordero y/o FECORSA, *Industrial y Comercial S.A.*, el 7 de octubre del 2013, se transfirió la mayoría de los activos y pasivos de la División Industriales.

Pérdidas por la liquidación de la División Industriales por US\$1.689.012, fueron absorbidas por el accionista principal, en 2012.

Mediante Actas de Junta General Ordinaria de Accionistas celebradas el 2 de abril del 2012 se aprobó el aporte en efectivo para futuras capitalizaciones por US\$26.139 (2011) y durante el 2013 se aportaron US\$7.545 de los saldos de efectivo de la División Industriales.

Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas y accionistas, al 31 de diciembre, se descomponen como sigue:

	USD\$	
	2013	2012
Cuentas por cobrar		
<u>Accionistas y relacionadas:</u>		
Agustín Febres Cordero Rosales	58.586,00	51.094,00
Jaime Febres Cordero Rosales		5.000,00
César Febres Cordero Rosales		500,00
Francisco Febres Cordero Rosales		2.000,00
División Industrial		150.422,00
	58.586,00	209.016,00
Deuda a Largo Plazo		
Hampton Commercial Holding	136.819,00	708.662,00

Un resumen de las transacciones que afectaron a resultados con partes relacionadas, durante los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Ventas		
Arriendos	-	22.848,00
Utilidad en venta de activo fijo	-	315.891,00

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 el efectivo se descompone así:

	USD\$	
	2013	2012
Efectivo:		
Bancos locales	286.183,00	950.341,00
Bancos del exterior	122.255,00	249.188,00
Caja	3.750,00	5.110,00
Remesas en tránsito	234.205,00	420.378,00
Total efectivo	646.393,00	1.625.017,00

4. Inversiones temporales

Un detalle de los certificados de depósito al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

<u>Banco</u>	<u>%</u>	<u>Vence</u>	<u>Entregado en garantía</u>	<u>USD\$</u>	
				<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bolivariano	5	Oct-4-2014	Corp. Aduanera Ecuatoriana	12.661,00	11.063,00

Este certificado está entregado en garantía a la Corporación Aduanera Ecuatoriana.

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>USD\$</u>		
		<u>2013</u>	<u>Saldo ajustado 2012</u>	<u>Previamente informado</u>
Cientes:				
✓ Cartera vencida > 360 días		1.528.681	1.365.261	1.365.261
✓ Cartera del año		5.410.074	5.705.188	5.705.188
✓ Cuentas por cobrar legal		7.599	7.599	7.599
Total clientes		6.946.354	7.078.048	7.078.048
Relacionadas y accionistas	6	58.586	209.016	209.016
Préstamos a empleados y trabajadores		40.260	50.008	50.008
Anticipos a proveedores		23.543	18.896	18.896
Impuestos por cobrar	32	-	-	307.586
Impuesto a la renta pagado en exceso	19	217.867	114.500	114.500
Otras cuentas por cobrar		67.649	134.726	134.726
(-) Provisión cuentas incobrables	20	(880.274)	(787.489)	(787.489)
Total cuentas por cobrar		6.473.985	6.817.705	7.125.291

Las condiciones de crédito y descuentos varían según el tipo de cliente.

La División Industriales mediante Acuerdo del 7 de octubre del 2013, de compraventa de activos y asunción de pasivos, transfirió cuentas por cobrar a Fecorsa Industrial y Comercial S.A., por US\$2.628.693 (notas 1).

En el 2013 y 2012 la Compañía dio de baja cartera por US\$69.949 y US\$905.486, utilizando la provisión para cuentas dudosas (nota 20).

El art. 28 numeral 3 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que, serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por ésta Ley, estas provisiones también serán deducibles para cubrir riesgos de incobrabilidad.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios son los siguientes:

		USD\$	
		2013	2012
Mercaderías			
✓ Productos agroquímicos		4.138.877	4.079.746
✓ Importaciones en tránsito		325.804	5.486
Total Inventarios		4.464.681	4.085.232

La División Industriales mediante Acuerdo del 22 de octubre del 2012, de compraventa de activos y asunción de pasivos, transfirió inventarios a FECORSA, *Industrial y Comercial S.A.*, por US\$789.870.

En el 2012, la Compañía adicionó US\$877.833 como provisión para inventarios obsoletos para reconocer el deterioro de los inventarios de la División Industriales, dando de baja inventarios con esta provisión por US\$2.276.053 (nota 20). De esta adición US\$864.457 fue absorbida por resultados acumulados y la diferencia está en resultados del ejercicio.

7. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

		USD\$				%	
		Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Revaluación	Transferencias Prop. Inver. Reclasif.	Saldos al 31-dic-13	Tasa de Deprec.
Costo							
✓ Terrenos		1.244.635	40.363	-	(133.480)	1.137.421	5%
✓ Edificios		1.453.438	-	712.793	(980.830)	144.433	10%
✓ Instalaciones		26.937	11.295	-	-	38.232	10%
✓ Maquinarias		5.793	1.300	-	-	7.093	10%
✓ Muebles y Enseres		50.444	-	-	-	50.444	10%
✓ Equipos de oficina		45.128	1.552	-	-	46.680	10%
✓ Equipos de computación		235.207	7.225	-	-	242.432	33%
✓ Equipos menores		17.850	2.968	-	-	20.818	10%
✓ Vehículos		264.012	25.702	-	-	289.714	20%
✓ Construcciones en proceso		-	1.245.056	-	-	1.245.056	
Total costo		3.343.444	1.335.461	712.793	(1.114.310)	3.222.323	
Depreciación acumulada		1.684.457	53.570	-	(55.587)	595.929	
Propiedades y equipos, neto		1.658.987				2.626.394	

		USD\$				%	
		Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Restitución Fideicomiso	Transferencias FECORSA Reclasif.	Saldos al 31-dic-12	Tasa de Deprec.
Costo							
✓ Terrenos		873.632	877.280	75.784	(582.061)	1.244.635	5%
✓ Edificios		2.435.576	43.451	1.132.620	(2.158.209)	1.453.438	10%
✓ Instalaciones		116.022	-	-	(89.085)	26.937	10%
✓ Maquinarias		8.581	-	-	(2.788)	5.793	10%
✓ Muebles y Enseres		48.802	1.642	-	-	50.444	10%
✓ Equipos de oficina		147.096	509	-	(102.477)	45.128	10%
✓ Equipos de computación		257.357	31.702	-	(53.852)	235.207	33%
✓ Equipos menores		29.578	45.160	-	(56.888)	17.850	10%
✓ Vehículos		264.012	-	-	-	264.012	20%
✓ Construcciones en proceso		-	-	-	-	-	
Total costo		4.180.656	999.744	1.208.404	(3.045.360)	3.343.444	
Depreciación acumulada		2.720.483	184.623	-	(1.220.649)	1.684.457	
Propiedades y equipos, neto		1.460.173				1.658.987	

En el 2013 la Compañía revaluó un inmueble que lo transfirió a Propiedades de inversión incluyendo US\$712.793 por revaluación (nota 12).

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$53.570 en el 2013 y US\$184.623 en el 2012.

La División Industriales mediante el Acuerdo, (nota 1) transfirió bienes inmuebles, muebles y equipos a FECORSA, *Industrial y Comercial S.A.*, por un monto de US\$2.092.000.

En el 2013, la compañía restituyó propiedades que se mantenían en Fideicomiso por USD\$31.446.

8. Propiedades de inversión

El movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

USD\$			
	Saldos al 31-dic-12	Transferenc.	Saldos al 31-dic-12
Costo			
✓ Terrenos	105.501	133.480	238.981
✓ Edificios	26.493	980.830	1.007.323
Total costo	131.994	1.114.310	1.246.304
Depreciación acumulada	(11.070)	(55.588)	(66.658)
Propiedades de inversión, neto	120.924	1.058.722	1.179.646

La Compañía restituyó propiedades que se mantenían en Fideicomiso por US\$31.446.

Inmuebles fueron transferidos de propiedades y equipos por US\$1.058.722.

9. Inversiones a Largo Plazo

Un resumen de las inversiones a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Compañía	Cant. Acciones	V/ Unit. Nominal	Valor Nominal	USD\$	
				Saldos al	
				2013	2012
<u>Inversiones en acciones</u>					
Metrocentro				0	27.504
ZOFRAMA S. A.	13.329	4	53.316	313.154	313.149
Banco de Guayaquil	2.213	1	2.213	6.193	1.287
Sheraton Four Point	1	10.000	10.000	0	10.000
Total				319.347	351.940

USD\$				
	Saldos al 31-dic-2012	Adiciones	Reclasif.	Saldos al 31-dic-2013
<u>Inversiones en acciones</u>				
Metrocentro	27.504		(27.504)	-
ZOFRAMA S. A.	313.149			313.149
Banco de Guayaquil	1.287	4.911		6.198
Sheraton Four Point	10.000		(10.000)	-
Total	351.940	4.911	(37.504)	319.347

La Compañía mantenía en garantía de sus obligaciones las acciones que mantiene en ZOFRAMA S. A., mediante contrato de prenda comercial ordinaria de acciones a favor del fideicomiso AGD. La inversión de ZOFRAMA S. A., incluye la cesión por parte de un accionista efectuada en el 2004, de 10.000 acciones con valor nominal de US\$4 cada una, y registrada en el 2006 según avalúo de un perito independiente por US\$299.833.

Las acciones en Metrocentro y Sheraton fueron ajustadas con la cuenta por pagar accionista.

10. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de otros activos, es como sigue:

USD\$					
	Saldos al 31-dic-2012	Adiciones	Bajas	Reclasif./ Ajustes	Saldos al 31-dic-2013
Otros activos:					
Depósitos en garantía	13.632	2.000	(1.232)	-	14.400
Fondos restringidos	3.999	-	-	-	3.999
Corpei	15.737	-	-	(15.737)	-
Otros	31.446	-	-	(31.446)	-
	64.814	2.000	(1.232)	(47.183)	18.399

USD\$					
	Saldos al 31-dic-2011	Adiciones	Reclasif./ Ajustes	Cobros	Saldos al 31-dic-2012
Otros activos:					
Depósitos en garantía	3.632	10.000	-	-	13.632
Fondos restringidos	20.497			(16.498)	3.999
Corpei	21.206			(5.469)	15.737
Otros	27.131		26.315	(22.000)	31.446
	72.466	10.000	26.315	(43.967)	64.814

La adición por US\$2.000 (2013) y US\$10.000 (2012) corresponde a depósito entregado por concepto de arrendamiento de oficina en Urdesa y una bodega en Durán, respectivamente.

La reclasificación por US\$31.446 corresponde a Edificios que se presentan como propiedades de inversión (nota 12) y el ajuste por US\$15.737 fue absorbida con cuenta por pagar por el accionista mayoritario.

11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de activos intangibles, es como sigue:

	USD\$		
	Saldos al 31-dic-2012	Adiciones	Ajustes
Intangible			
Programa de computación	59.982	70.560	(59.982)

	USD\$	
	Saldos al 31-dic-2011	Amortización
Intangible		
Programa de computación	75.767	(15.785)

El ajuste por US\$59.982 corresponde al programa Zeus de la División de Industriales cuyo valor fue asumido por el accionista mayoritario.

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar, es como sigue:

	USD\$	
	2013	2012
Proveedores:		
Locales	897.749	670.295
Exterior	2.885.295	2.646.928
Otros proveedores	-	1.200
Total	3.783.044	3.318.423
Impuestos por pagar	28.537	26.608
Otras cuentaas por pagar	172.582	684.669
	3.984.163	4.029.700

La División Industriales mediante el acuerdo de compraventa, transfirió pasivos de proveedores locales y del exterior a Fecorsa S.A. por un monto de US\$2.402.723. (Nota 1), en octubre del 2012.

13. Gastos acumulados por pagar

Los gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se descomponen en:

	USD\$			
	Saldos al 31-dic-2012	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-2013
Beneficios sociales	46.546	230.071	(237.479)	39.138
15% participación de trabajadores	392.714	369.464	(392.714)	369.464
Intereses por pagar	7.593	34.215	(37.703)	4.105
	446.853	633.750	(667.896)	412.707

	USD\$			
	Saldos al 31-dic-2011	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-2012
Beneficios sociales	110.132	231.487	(295.073)	46.546
15% participación de trabajadores	238.480	392.714	(238.480)	392.714
Intereses por pagar	12.652	54.420	(59.479)	7.593
	361.264	678.621	(593.032)	446.853

14. Préstamo bancario a largo plazo

Un resumen al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de los préstamos a largo plazo es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
CFN		
8,51% de interés anual con vencimientos trimestrales hasta oct. del 2014, con 4 años de gracia de capital.	430.545	796.508
Menos: Vencimientos corrientes de deuda a largo plazo:	(430.545)	(522.036)
Total	0	274.472

El resumen de los vencimientos anuales de los saldos al 2013 y 2012 es como sigue:

	USD\$	
	2013	2012
2012	0	0
2013	0	274.472
2014	430.545	522.036
	430.545	796.508

15. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente y diferido por los años 2013 y 2012 es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Impuesto corriente	518.634	511.837
Impuesto diferido	20.040	-
	538.674	511.837

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	USD\$		
	2013	Saldo ajustado 2012	Previamente informado 2012
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	1.747.277	1.642.451	1.950.313
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%	23%
Impuesto a la tasa vigente	384.401	377.764	448.572
Efecto de los gastos no deducibles	134.233	134.073	63.265
Impuesto a las ganancias calculado	518.634	511.837	511.837
Anticipo Impuesto a la Renta	196.352	223.768	223.768
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo IR calculado)	518.634	511.837	511.837

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	(27.440)	(94.812)
Pagos	27.440	94.812
Retenciones de impuesto a la renta	133.126	161.762
Anticipo de impuesto a la renta pagado	34.591	54.924
ISD Crédito Tributario	300.737	267.711
Impuesto a la renta por pagar	(518.634)	(511.837)
	(50.180)	(27.440)

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	114.500	-
ISD adiciones del año	404.104	-
ISD compensado con Impuesto a la Renta	(300.737)	-
Crédito tributario ISD	217.867	114.500

16. Provisiones y reservas

El siguiente es el movimiento de las provisiones y reservas efectuadas por la Compañía, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	USD\$				
	Saldos al 31-dic-2012	Adiciones	Pagos	ORI	Bajas
Provisión para cuentas incobrables	787.489	162.734	-	-	(69.949)
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	747.718	103.808	(47.839)	(112.332)	-

	USD\$				
	Saldos al 31-dic-2011	Adiciones	Bajas	Transferen	Pagos
Provisión para cuentas incobrables	1.608.370	84.605	(905.486)	-	-
Provisión de inventarios de lenta rotación	1.398.220	877.833	(2.276.053)	-	-
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	838.929	1.028.925	-	(1.073.098)	(47.038)

La División Industriales mediante Acuerdo de compraventa de activos y asunción de pasivos, transfirió a Fecorsa, *Industrial y Comercial S. A.*, la reserva para jubilación patronal y desahucio e indemnización por un monto de US\$1.073.098, por ciertos trabajadores que cambiaron de patrono (nota 1).

En 2013 se afectó a Otro resultado integral US\$112.332, por ajuste a la provisión de Jubilación y Desahucio de acuerdo al cálculo actuarial.

17. Impuestos diferidos

En la auditoría del año 2011, los auditores externos determinaron un valor por impuestos a pagar, por constituirse un exceso en provisión como consecuencia de la condonación de intereses al momento de cancelar la deuda con la banca cerrada, ese exceso en provisión de años anteriores, no fue reversado en la contabilidad dentro de esos periodos y por tanto al condonar los intereses se constituyeron un gasto no deducible y consecuentemente pagar impuesto a la renta por esos intereses. El movimiento bruto del impuesto diferido es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Impuestos diferidos activos	-	(20.040)
Impuestos diferidos pasivos	637.303	650.450
	637.303	630.410

El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	630.410	630.410
Cargo (abono) a resultados del año	20.040	-
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas	(13.147)	-
Saldo final del año	637.303	630.410

El movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

	Provisión jubilación patronal USD\$
<u>Impuestos diferidos activos:</u>	
Saldo a enero 1º de 2012	20.040
Cargo (abono) a resultados del año	-
Saldo a diciembre 31, 2012	20.040
Cargo (abono) a resultados del año	(20.040)
Saldo a diciembre 31, 2013	-
	Provisión I/R y participación trabajadores USD\$
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>	
Saldo a enero 1º de 2012	650.450
Cargo (abono) a resultados del año	-
Saldo a diciembre 31, 2012	650.450
Cargo (abono) a resultados del año	(13.147)
Saldo a diciembre 31, 2013	637.303

18. Operaciones discontinuadas

En el 2012, La División Industriales cesó sus operaciones, y transfirió parte de sus activos y pasivos a la Compañía Fecorsa. Los resultados de La División Industriales del 2012 se presentan en operaciones discontinuadas. Un detalle de los resultados integral del año 2013 y 2012 es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Ventas	-	3.467.818
Costo de ventas	-	(2.953.063)
Utilidad bruta	-	514.755
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	-	525.708
Gastos de Administración	-	1.373.330
Gastos financieros	-	-
Provisión jub./desahucio	-	481.362
Total de gastos de operación	-	2.380.400
Pérdida operacional	-	(1.865.645)
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados	-	-
Indemnización por siniestros	-	-
Utilidad en venta de activo fijo	-	267.290
Gastos no operacionales	-	(104.187)
Otros ingresos, netos	-	304.357
Baja de equipos usados	-	(226.320)
Otros, neto	-	(326.675)
Total otros ingresos (egresos), neto	-	(85.535)
Pérdida antes de impuesto a la renta	-	(1.951.180)
Absorción de accionistas	-	1.689.011
Pérdida neta y resultados integrales	-	(262.169)

La División Industrial operó hasta Mayo del 2012

19. Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es la siguiente:

	USD\$		
	2013		
	Costos	Gastos	Total
Costo de ventas (consumo inventario)	10.951.664	-	10.951.664
Suministros y materiales	29.714	76.496	106.210
Amortización y depreciación	-	68.838	68.838
Provisión Jub. Patronal y desahucio	-	266.542	266.542
Remuneración del personal	433.876	2.129.949	2.563.825
Participación de trabajadores	-	369.464	369.464
Servicios comprados	166.478	762.769	929.247
Impuestos, tasas y contribuciones	13.211	222.863	236.074
Otras contribuciones	-	-	-
Intereses pagados	-	34.391	34.391
Comisiones bancarias	-	14.097	14.097
Gastos bancarios	-	2.194	2.194
	11.594.943	3.947.603	15.542.546

	USD\$			
	2012			
	Costos	Gastos	Operaciones Discontinuadas	Total
Costo de ventas (consumo inventario)	10.645.876	-	2.953.063	13.598.939
Suministros y materiales	22.365	81.174	92.696	196.235
Amortización y depreciación	-	86.223	-	86.223
Provisión Jub. Patronal y desahucio	-	275.065	481.362	756.427
Remuneración del personal	352.343	1.906.760	640.030	2.899.133
Participación de trabajadores	-	392.714	-	392.714
Servicios comprados	152.069	779.872	270.485	1.202.426
Impuestos, tasas y contribuciones	10.346	181.157	31.370	222.873
Otras contribuciones	-	8.895	-	8.895
Intereses pagados	-	53.956	-	53.956
Comisiones bancarias	-	8.740	-	8.740
Gastos bancarios	-	3.060	-	3.060
Impuesto salida de divisas (ISD)	-	3.020	-	3.020
Obsolescencia de inventarios	-	-	864.457	864.457
	11.182.999	3.780.636	5.333.463	20.297.098

20. Ingresos

Un detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de los ingresos de la Compañía por divisiones es el siguiente:

	USD\$	
	2013	2012
Agroquímicos	17.507.193	17.090.024
Lubricantes	-	26.672
Industrial	-	3.467.818
	17.507.193	20.584.514

21. Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de propiedad intelectual y derechos de autor.

22. Garantías

La Compañía mantiene un Certificado de Depósito a Plazo por US\$12.661 como garantía.

23. Aportes para futuras capitalizaciones

En 2012 se disminuyó US\$350.000 para regularizar los préstamos bancarios de la División Industriales, que estaba a nombre del accionista.

24. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

25. Juicios

La Compañía mantiene las siguientes demandas de impugnación de pago indebido y de excepciones seguidos en contra de la Corporación Aduanera Ecuatoriana:

- ✓ Demanda contenciosa tributaria, reintegro derechos arancelarios por US\$2.804 más intereses.

La Compañía mantiene los siguientes juicios por recuperación de cartera:

- ✓ Juicio No. 712-A-2012 seguido en el Juzgado Vigésimo Cuarto de lo Civil en contra de Borrero Camposano Sixto que posee registrado a su nombre un lote de terreno ubicado en el Cantón Pueblo Viejo y siete lotes de terrenos ubicados en el Cantón Alfredo Baquerizo. Se solicitaron aclaración de providencia en la que se ordena la prohibición de enajenar los bienes de propiedad del demandado; lo consideran favorable.
- ✓ Juicio No. 709-B-2012 seguido en el Juzgado Noveno de lo Civil en contra de Silva Velazco Wilson que posee registrado a su nombre un lote de terreno ubicado en el Sector San Pablo de Costa azul. Se dispuso prohibición de enajenar del bien de propiedad del demandado; lo consideran favorable.
- ✓ Juicio No. 491-D-2003 seguido en el Juzgado Vigésimo Noveno de lo Civil en contra de Víctor Manuel Suastegui Pután que adeuda la suma de US\$17.365. Se encuentran en búsqueda de nuevos bienes que puedan estar registrados a su nombre; se solicitaron copias certificadas de las piezas procesales requeridas para iniciar el concurso de acreedores en contra del demandado y obtener la declaratoria de insolvencia correspondiente; lo consideran de difícil recuperación.
- ✓ Juicio No. 198-2003 seguido en el Juzgado Tercero de lo Civil en contra de Juan Montesdeoca Arteaga. Se solicitaron copias certificadas de las piezas procesales requeridas para iniciar el concurso de acreedores en contra del demandado y obtener la declaratoria de insolvencia correspondiente; lo consideran favorable.
- ✓ Juicio No. 308-2003 seguido en el Juzgado Vigésimo Tercero de lo Civil en contra de Jorge Merchán Peñafiel. Se solicitaron copias certificadas de las piezas procesales requeridas para iniciar el concurso de acreedores en contra del demandado y obtener la declaratoria de insolvencia correspondiente, lo consideran favorable.
- ✓ Juicio No. 291-2003 seguido en el Juzgado Décimo Segundo de lo Civil en contra de José Santos Rendón. Se está solicitando dictar sentencia, se considera favorable.
- ✓ Juicio No. 349-2008 seguido en el Juzgado Séptimo de lo Civil en contra de Martha Cabrera Romero. Se está solicitando se sienta razón si la demandada compareció a rendir confesión judicial en el segundo señalamiento, se considera favorable.
- ✓ Juicio No. 352-2008 seguido en el Juzgado Vigésimo Noveno de lo Civil en contra de José Galo Navarrete Mendoza. Se solicitaron copias certificadas de las piezas procesales requeridas para iniciar el concurso de acreedores en contra del demandado y obtener la declaratoria de insolvencia correspondiente, lo consideran favorable.

- ✓ Juicio No. 47-A-2005 seguido en el Juzgado Décimo de lo Civil en contra de Damián Zambrano Carrera. Se está insistiendo en que se dicte sentencia, lo consideran favorable.
- ✓ Juicio No. 762-2005 seguido en el Juzgado Décimo Tercero de lo Penal en contra de Adrián Santos Rendón. Se está insistiendo en que se proceda con el desglose del cheque original que forma parte del proceso, a efectos de poder demandar su cobro en la vía ordinaria, se considera imposible continuar con proceso legal por reformas legales.
- ✓ Juicio No. 448-2009 seguido en el Juzgado Séptimo de lo Civil en contra de Ronald Ignacio Cox Párraga. Se designa como perito liquidador de capital e intereses a la Eco. Jessenia Alvarado Pazmiño, se considera favorable.

26. Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.- Acumula el saldo del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; así como también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

27. Otros egresos

En el 2013 incluyen ajustes por US\$275.065 de cuentas por cobrar industriales, US\$13.539 de créditos tributarios de años anteriores.

28. Correcciones de errores

Los resultados acumulados del año 2012 se afectaron por US\$307.586 de créditos tributarios por concepto de IVA y US\$548.574 de absorción de pérdidas de años anteriores.

29. Segmentos de negocios

Las cuentas identificadas de cada una de las divisiones, al 31 de diciembre del 2012 existían los siguientes segmentos:

USD\$				
2012				
	Agroquímicos	Lubricantes	Industrial	Total
Activos:				
Caja y Bancos	1.605.273	51	19.693	1.625.017
Inversiones	11.063	-	-	11.063
Cuentas por cobrar, neto	7.076.169	22.640	40.021	7.138.830
Inventarios, neto	4.085.232	-	-	4.085.232
Gastos pagados por anticipado	7.336	1.874	25.611	34.821
Propiedades y equipos, neto	1.358.990	165.647	134.350	1.658.987
Propiedades de inversión, neto	120.924	-	-	120.924
Inversiones a largo plazo	27.287	-	324.653	351.940
Otros activos	49.077	-	15.737	64.814
Activos intangibles	-	-	59.982	59.982
Total activos	14.341.351	190.212	620.047	15.151.610
Pasivos:				
Sobregiro bancario	-	-	-	0
Vcmto. Corriente Deuda Largo Plazo	522036	-	-	522036
Préstamos bancarios	-	-	-	0
Cuentas por pagar	3364624	369	664707	4029700
Impuesto a la renta por pagar	27440	-	-	27440
Gastos acumulados por pagar	441338	0	5515	446853
Deudas a largo plazo	2351207	10055	0	2361262
Total pasivos	6.706.645	10.424	670.222	7.387.291
Patrimonio	7.634.706	179.788	(50.175)	7.764.319
Total pasivos y patrimonio	14.341.351	190.212	620.047	15.151.610
Resultados:				
Ventas	17.090.024	26.672		17.116.696
Utilidad bruta	5.907.025	26.672		5.933.697
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de I/R	2.514.914	(40.263)	(262.169)	2.212.482

Los ingresos y egresos del 2012 de la División Industriales se presentan en el Estado de Resultado Integral como Operaciones Discontinuas (nota 23).

Los ingresos del 2012 registrados en la división Lubricantes son por arriendos.

30. Eventos subsecuentes

La Compañía en febrero del 2014 se acogió a los beneficios de recálculo de sus obligaciones de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999 y así lo aprobó la Corporación Financiera Nacional en abril del 2014 mediante el documento CA-G-12130 donde se indica que los pagos y abonos que la Compañía ha realizado hasta la fecha superan el capital inicial y por ende la Operación No. 0020101755 se encuentra debidamente cancelada.

31. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación en Abril 24, 2014.