

DUPOCSA PROTECTORES QUÍMICOS PARA EL CAMPO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

| | |
|--|---|
| <u>Estados Financieros</u> | |
| Estado de Situación Financiera..... | 1 |
| Estado de Resultados Integral..... | 2 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas..... | 3 |
| Estado de Flujos de Efectivo..... | 4 |
| Nota a los Estados Financieros..... | 5 |



DUPOCSA – PROTECTORES QUÍMICOS PARA EL CAMPO S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares)

| | Saldos al 31-Dic-12 |
|---|--------------------------------|
| ACTIVOS | |
| Activos corrientes | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 281,009.66 |
| Activos financieros | 6,286,477.85 |
| Inventarios | 5,343,140.30 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 394.93 |
| Activos por impuestos corrientes | 30,173.13 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas | 0.00 |
| Otros activos corrientes | <u>20,458.51</u> |
| Total activos corrientes | 11,961,654.38 |
| Activos no corrientes | |
| Propiedad, plantas y equipos | 2,323,748.52 |
| Propiedad de inversión | 0.00 |
| Activos biológicos | 0.00 |
| Activos intangibles | 5,163.49 |
| Otros intangibles | 0.00 |
| Activos por impuestos diferidos | 0.00 |
| Activos financieros no corrientes | 0.00 |
| Otros activos no corrientes | <u>1,980.00</u> |
| Total activos no corrientes | 2,330,892.01 |
| TOTAL ACTIVOS | <u>14,292,546.39</u> |
| PASIVOS | |
| Pasivos corrientes | |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado | 0.00 |
| Pasivos por contratos de arrendamiento financiero | 0.00 |
| Cuentas y documentos por pagar | 4,877,970.72 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 579,709.71 |
| Provisiones | 228,164.43 |
| Porción Corriente de Obligaciones emitidas | 1,150,000.00 |
| Otras obligaciones corrientes | 287,427.61 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 100,199.32 |
| Otros pasivos financieros | 0.00 |
| Anticipos de clientes | 14,692.93 |
| Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas | 0.00 |
| Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados | 0.00 |
| Otros pasivos corrientes | <u>89,249.89</u> |
| Total pasivos corrientes | 7,327,414.61 |

Pasivos no corrientes

| | |
|--|--------------|
| Pasivos por contrato de arrendamiento financiero | 0.00 |
| Cuentas y documentos por pagar | 0.00 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 41,723.50 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 0.00 |
| Obligaciones emitidas | 3,100,000.00 |
| Anticipos de clientes | 0.00 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 0.00 |
| Otras provisiones | 0.00 |
| Pasivo diferido | 0.00 |
| Otros pasivos no corrientes | <u>0.00</u> |

Total pasivos no corrientes **3,141,723.50**

TOTAL PASIVOS **10,469,138.11**

PATRIMONIO

| | |
|--|-------------------|
| Capital | 500,000.00 |
| Aporte futura capitalización | 1,052,480.87 |
| Prima por emisión primaria de acciones | 0.00 |
| Reservas | 780,403.31 |
| Otros resultados integrales | 1,032,242.11 |
| Resultados acumulados | 153,210.00 |
| Resultados del ejercicio | <u>305,071.99</u> |

TOTAL PATRIMONIO **3,823,408.28**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **14,292,546.39**

DUPOCSA – PROTECTORES QUÍMICOS PARA EL CAMPO S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dolares)

INGRESOS

| | |
|------------------------------------|----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 19,861,583.81 |
| (-) Descuento en ventas | 56,695.57 |
| (-) Devoluciones en ventas | <u>197,799.64</u> |
| | 19,607,088.60 |

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Costo De Ventas Mp Y Mat. Empaque | 137,130.19 |
| Costo De Ventas | 15,179,729.21 |
| Variacion De Costos De Produccion | <u>158,201.24</u> |
| | 15,475,060.64 |

GANANCIA BRUTA

4,132,027.96

Otros Ingresos

285,564.24

GASTOS

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Gastos de Administración y ventas | 3,218,923.76 |
|-----------------------------------|--------------|

Otros Egresos

660,405.04
3,879,328.80

(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores

538,263.40

15% Participación trabajadores

80,739.51

(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto

457,523.89

Impuesto a la renta Causado

134,233.32

Anticipo del Impuesto a la Renta

152,451.90

(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas

305,071.99

DUPOCSA – PROTECTORES QUÍMICOS PARA EL CAMPO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en dolares)

| | |
|--|---------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | -54,304.67 |
| FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDIEREN DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | - |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios | 4,017,754.35 |
| Otros cobros por actividades de operación | 19,456,106.2 |
| | 285,564.24 |
| | - |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios | 19,200,387.9 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 5 |
| | 222,716.19 |
| | - |
| Otros pagos por actividades de operación | 4,542,249.58 |
| Impuestos a las ganancias pagados | -192,702.43 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -46,801.34 |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION | 784,736.56 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 796,979.83 |
| Otras entradas (salida) de efectivo | -12,243.27 |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION | 3,178,713.12 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 4,250,000.00 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | |
| | - |
| Pagos de préstamos | 1,071,286.88 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo | |
| INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | -54,304.67 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 335,314.32 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 281,009.65 |

DUPOCSA – PROTECTORES QUÍMICOS PARA EL CAMPO S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dolares)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION | RESERVAS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL DEL PATRIMONIO |
|---|----------------|------------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 500,000.00 | 1,052,480.87 | 780,403.31 | 1,032,242.11 | 153,209.99 | 305,071.99 | 3,823,408.27 |
| Saldo Reexpresado del Periodo inmediato anterior | 500,000.00 | 1,052,480.87 | 762,019.61 | 1,032,242.11 | - | 183,836.97 | 3,530,579.56 |
| Saldo del periodo inmediato anterior | 500,000.00 | 1,052,480.87 | 762,019.61 | 1,032,242.11 | | 183,836.97 | 3,530,579.56 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO | | | 18,383.70 | - | 153,209.99 | 121,235.02 | 292,828.71 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | 183,836.97 | (183,836.97) | 0.00 |
| Transferencia de resultados acumulados a reserva legal | | | 18,383.70 | | (18,383.70) | | |
| Ajuste Impuesto a la renta causado | | | | | (12,243.28) | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | 305,071.99 | 305,071.99 |

ACTIVIDADES

DUPOCSA Protectores Químicos para el Campo S.A. elabora, fabrica, transforma, acondiciona, importa, exporta, envasa, distribuye y comercializa productos químicos de alta calidad para uso industrial y agrícola en Ecuador y seis países más, para los cuales, adicionalmente la empresa cuenta con laboratorio propio que le permite desarrollar y registrar sus propios productos.

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados para su emisión por la Administración de Compañía.

2 Bases de preparación

Los estados financieros de DUPOCSA Protectores Químicos para el Campo S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

3. Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fijate en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y banco, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene

intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente

todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

b. Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

c. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar

asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

| | % |
|----------------------------|----|
| Edificios | 5 |
| Equipos | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Muebles, equipos y enseres | 10 |
| Equipo de cómputo | 3 |
| Vehículos | 20 |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

d. Inventarios

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable mas, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

f. Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

| | Años de vida útil Estimada |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Edificios | 20 años |
| Equipos | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Muebles, equipos y enseres | 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

g. Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

h. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

i. Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la

transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por la Producción y venta de productos químicos para el campo son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

j. Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

k. Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

l. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

m. Definición de segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

4. Gestión de Riesgo

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

a. Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

b. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctuó como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precio, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

c. Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

d. Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones

e. Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

f. Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

| | dic-12 |
|---|--------------------------|
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | <u>281.009,66</u> |
| Caja Chica | 2.750,00 |
| Caja Chica General | 150,00 |
| Caja Chica Registros | 100,00 |
| Caja Chica Comercial Quito | 200,00 |
| Caja Chica Logística | 300,00 |
| Caja Chica Santo Domingo | 200,00 |
| Caja Chica RTC | 1.800,00 |
| Bancos Locales | 151.613,19 |
| Banco Pacífico | 171,09 |
| Banco Produbanco | 822,92 |
| Banco Pichincha | 80.865,10 |
| Banco Internacional. | 57.683,22 |
| Banco Proamerica | 549,14 |
| Banco Guayaquil | 238,38 |
| Banco Central del Ecuador | 140,62 |
| Banco Internacional Cta.1400610314 | 11.142,72 |
| Banco del Exterior | 121.742,47 |
| Banco Pacific Nacional Bank | 74.604,07 |
| Banco HSBC Bank (PANAMA) | 47.138,40 |
| Inversiones Temporales | 4.904,00 |
| Inversiones Multivalores | 4.904,00 |

6. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

| | dic-12 |
|--|----------------------------|
| Documentos y Cuentas por Cobrar | <u>6.286.477,85</u> |
| Clientes no relacionados | 5.824.368,10 |
| Clientes Locales | 4.790.358,84 |
| Macro Distribuidores | 4.484.410,82 |
| Clientes Nacionales Vencidos | 61.423,18 |
| Clientes Nacionales Agripower | 244.524,84 |
| Clientes del Exterior | 1.034.009,26 |
| Aris Industrial S.A. | 37.750,00 |
| Cheminova Agro De Colombia S.A. | 470,34 |
| Almonte Comercial S.A. | 45.535,84 |

| | |
|--|--------------------|
| Innovagro S.A. | 63.201,52 |
| Compañía Costarricense Del Caf. | 56.075,64 |
| Jcm Agrícola Srl | 48.961,11 |
| Cientes del Exterior Vencidos | 12.000,00 |
| Adm Sao S.A. | 225.400,00 |
| Agro Agil Panama. S.A. | 27.425,35 |
| Agroindustrial Y Comercial Ag | 374.050,00 |
| Bionova Eirl | 902,00 |
| Interoc Custer S.A. | 11.997,88 |
| Servicios Agropecuarios Miche | 67.239,58 |
| Uap Latin America S.R.L. | 63.000,00 |
| Cientes Relacionados | 468.006,55 |
| Socios y Accionistas | |
| Cuentas Por Cobrar Gerencia | 683,50 |
| Relacionadas Locales | 240.523,79 |
| Ing. Juan Manuel Perez Echeverria | 12.863,06 |
| Agripower | 17.026,56 |
| Adfragro S.A. | 140.643,79 |
| Agripower - Vehiculos | 44.095,29 |
| Crysagro Franquiciados | 25.895,09 |
| Relacionadas del Exterior | |
| Crystal Chemical Costa Rica | 226.799,26 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 164.056,51 |
| Anticipos | 45.898,13 |
| Anticipo a Proveedores | 49,50 |
| Anticipos a Empleados | 11.560,32 |
| Anticipos a Agentes de Aduana | 415,35 |
| Anticipo de Sueldos | 730,21 |
| Anticipos (Otros) | 33.142,75 |
| Cuentas Por Cobrar A Empleados | 80.303,25 |
| Prestamos Empleados Libre Inversión | 72.191,41 |
| Almuerzos | 2.113,12 |
| Cuentas por Cobrar Trabajadores | 5.998,72 |
| Cuentas Por Cobrar Otras | 37.855,13 |
| Cuentas por Cobrar Seguro Colonial | 900,00 |
| Servicios de Rentas Internas | 36.955,13 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | -169.953,31 |

7. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

dic-12

| | |
|--|---------------------|
| Inventarios | 5.343.140,30 |
| Inv. De Suministros o Materiales a ser consumidos en la prestación de servicios | 2.807.858,70 |
| Materia Prima | 1.763.949,77 |
| Productos en Proceso de Formulado | 131.625,19 |
| Productos en Proceso de Envasado | 115.154,42 |
| Productos Formulados | 7.191,80 |
| Inventarios Por Servicios Prestados | 67,75 |
| Envases y Empaques | 312.942,52 |
| Insumo | 15.234,26 |
| Inventario en Transito | 461.692,99 |
| Inv. De Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén | 2.535.281,60 |
| Productos Terminados Envasados | 2.535.281,60 |

8. Servicios Y Otros Pagos Anticipados

La composición de los servicios y otros pagos anticipados es el siguiente:

| | |
|--|---------------|
| | dic-12 |
| Servicios Y Otros Pagos Anticipados | 394,93 |
| Seguros Colonial | 394,93 |

9. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es el siguiente:

| | |
|--|------------------|
| | dic-12 |
| Activos por Impuesto Corriente | 30.173,13 |
| Crédito Tributaria a favor de la empresa (I.V.A.) | |
| Crédito Tributario I.V.A. | 3.326,65 |

Crédito Tributaria a favor de la empresa (I.R)

Retenciones en la fuente 26.846,48

10. Otros Activos corrientes

La composición de otros activos corrientes es el siguiente

dic-12

Otros Activos Corrientes

20.458,51

Reclamaciones y Garantías Comp. Transporte 16.100,00

Depósitos en Garantía 4.358,51

11. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

dic-12

Propiedad, planta y equipo

2.323.748,52

Terreno

Terreno

569.403,82

Muebles y Enseres

Muebles y Enseres Costo

80.142,01

Maquinaria y Equipo

Maquinaria y Equipos de Montaje

997.234,02

Equipo de Oficina

27.627,60

Equipos de Laboratorio

75.897,51

Edificio

Construcciones y Edificaciones

1.283.433,47

Equipo de Computación

Equipo de computación Costo

91.897,27

Vehículo. Equipo de transporte y equipo camionero móvil

Montacargas

98.182,54

Vehículos

101.194,13

(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

1.001.263,85

Muebles y Enseres depreciación acumulada

-29.316,07

Maquinaria depreciación acumulada

-335.018,54

Equipo de Oficina depreciación acumulada

-12.912,92

Equipo de laboratorio depreciación acumulada

-15.912,00

Edificios e instalaciones depreciación acumulada

-439.631,74

Equipo de computación depreciación acumulada

-61.103,24

Vehículo depreciación acumulada

-50.298,38

Montacargas depreciación acumulada

-57.070,96

12. Activos Intangibles

La composición de Activos Intangibles es el siguiente:

| | dic-12 |
|----------------------------|-----------------|
| Activos Intangibles | 5.163,49 |
| Marcas y Patentes | 11.785,00 |
| Registro de Marcar | 11.428,64 |
| Revalorización de Marcas | 592.215,00 |
| (-) Amortiz. Acumuladas | -610.265,15 |

13. Otros Activos No Corrientes

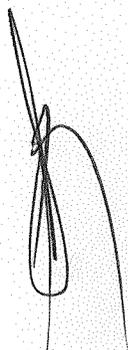
La composición de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

| | dic-12 |
|------------------------------------|-----------------|
| Otros Activos No corrientes | 1.980,00 |
| Inversiones En Subsidiarias | 1.980,00 |

14. Cuentas y Documentos por pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

| | dic-12 |
|---------------------------------------|---------------------|
| Cuentas y Documentos por pagar | 4.877.970,72 |
| Locales | 396.328,99 |
| Kaiser Hidalgo Guillermo Segundo | 21.517,92 |
| Hernández Silva Pedro Eduardo | 13.522,02 |
| Melgar Celleri Mabel Jasmina | 22.281,93 |
| Jiménez Collahuaso Carlos Arturo | 13.127,40 |
| Brenntag Ecuador S.A | 33.332,64 |
| Agripac S.A | 4.115,91 |
| Febres Cordero Compañía De Comercio | 9.900,00 |
| Tecnoplast Del Ecuador Cia. Ltda. | 24.984,06 |
| Latienvases S.A. | 11.196,14 |
| Resiquim | 152.692,99 |
| Otros Proveedores | 89.657,98 |
| Del Exterior | 4.481.641,73 |
| Keyplex | 47.560,00 |
| Taminco | 18.432,00 |
| Adcheminova A/S | 218.872,00 |
| Gilmore Marketing And Development | 252.150,00 |
| Inquiport Ecuador | 244.530,00 |
| Otros Proveedores. | 3.700.097,73 |



15. Obligaciones con instituciones financieras

La composición de las obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:
dic-12

| | |
|---|-------------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 579.709,71 |
| Locales | |
| Banco Internacional | 579.709,71 |

La compañía mantiene una obligación con el Banco Internacional según operación N° 14301581, por el valor de \$ 600.000,00 a 12 meses plazo, con fecha de emisión 26/09/2012 y con fecha de vencimiento 21/09/2013; con una tasa de interés del 8,00% anual.

16. Provisiones

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

| | |
|---|-------------------|
| | dic-12 |
| Provisiones | 228.164,43 |
| Impuestos-Gravámenes y Tasas | 0,00 |
| Provisión Otros Costos y Gastos | 3.949,09 |
| Provisiones de Impuestos y Contribuciones | 146.120,78 |
| Otras Provisiones | 78.094,56 |

17. Porción Corriente De Emisiones Emitidas

La composición de porción corriente de emisiones emitidas es la siguiente:

| | |
|--|---------------------|
| | dic-12 |
| Porción Corriente De Emisiones Emitidas | 1.150.000,00 |
| Porción Corriente De Obligaciones Emitidas | 1.150.000,00 |

La compañía participo en oferta pública de valores a través de la bolsa de valores, por lo cual mantiene obligaciones emitidas en venta de acciones, recibiendo el valor de \$ 1.500.000,00 a 1440 días plazo (4 años), con fecha de emisión 12/01/2012 y con fecha de vencimiento 12/01/2016; con una tasa de interés del 8,28 % anual; la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia cada 90 días. A la presente fecha el saldo es de \$ 1.150.000,00 ya que se han ido reembolsando de acuerdo a un plan general y unitario de amortización.

18. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

dic-12

Otras obligaciones corrientes **287.427,61**

Con la Administración Tributaria

Recaudación por cuenta de terceros IVA 11.661,65
Recaudación de terceros retenciones en la fuente 10.140,30

Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio

Impuesto a la Renta

Con el IESS

Obligaciones patronales 18.024,25

Por beneficios de ley a empleados

Sueldos y obligaciones sociales 166.861,90

Participación Trabajadores por pagar Ejercicio

Participación empleados 80.739,51

19. Cuentas por pagar diversas/relacionadas

La composición de Cuentas por pagar diversas/relacionadas es la siguiente:

dic-12

Cuentas por pagar diversas/relacionadas **100.199,32**

Cuentas por Pagar Accionistas 18.189,22
Agripower 18.381,56
Cooperativa de Empleados 47.674,25
Agripower F.S 15.954,29

20. Anticipos de Clientes

La composición de Anticipos de Clientes es la siguiente:

dic-12

Anticipos de Clientes **14.692,93**

Anticipos Recibidos 14.692,93

21. Otros pasivos corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

dic-12

Otros Pasivos Corrientes **89.249,89**

Costos y Gastos por Pagar 89.249,89

22. Obligaciones con instituciones financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a Largo Plazo es la siguiente:
dic-12

| | |
|---|------------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 41.723,50 |
| Locales | |
| Deuda Largo Plazo Banco Internacional | 41.723,50 |

La compañía mantiene obligaciones con el Banco Internacional según se detalla a continuación:

1.- Operación N° 140301381, por el valor de \$ 93.000,00 a 36 meses plazo, con fecha de emisión 23/03/2012 y con fecha de vencimiento 08/03/2015; con una tasa de interés del 11,23% anual.

2.- Operación N° 140301657, por el valor de \$ 95.000,00 a 12 meses plazo, con fecha de emisión 06/12/2012 y con fecha de vencimiento 01/12/2013; con una tasa de interés del 8,00% anual.

23. Obligaciones Emitidas

La composición de las obligaciones emitidas es la siguiente:

| | |
|------------------------------|---------------------|
| | dic-12 |
| Obligaciones Emitidas | 3.100.000,00 |
| Obligaciones emitidas | 3.100.000,00 |

La compañía participo en oferta pública de valores a través de la bolsa de valores, por lo cual mantiene obligaciones emitidas en venta de acciones, recibiendo el valor de \$ 3.500.000,00 a 1440 días plazo (4 años), con fecha de emisión 11/01/2012 y con fecha de vencimiento 11/01/2016; con una tasa de interés fija del 8,25 % anual. A la presente fecha el saldo es de \$ 3.100.000,00 ya que se han ido reembolsando de acuerdo a un plan general y unitario de amortización.

24. Capital Pagados

La composición del Capital pagado es la siguiente:

| | | ACCIONES | VALOR | CAPITAL |
|------------------------------|------------|------------------|---------------|-------------------|
| | % | | ACCION | |
| Pérez Echeverría Juan Manuel | 99,998 | 49.999 | 1,00 | 499.999,00 |
| Rilmi S.A. | 0,002 | 1 | 1,00 | 1,00 |
| | 100 | 50.000,00 | | 500.000,00 |

25. Aporte para Futura Capitalización

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

| | APORTE 2012 | APORTE 2011 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Aporte para Futura Capitalización | 1.052.480,87 | 1.052.480,87 |
| | 1.052.480,87 | 1.052.480,87 |

26. Reserva legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

a. Reserva de Capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

27. Otros Resultados Integrales

La composición de otros resultados integrales es la siguiente:

| | dic-12 |
|--|----------------------|
| Otros Resultados Integrales | -1.032.242,11 |
| Revalorización Edificios E Instalaciones | -668.554,50 |
| Revalorización Maquinaria Y Equipo | -115.390,26 |
| Revalorización Equipo De Oficina | 3.218,42 |
| Revalorización Muebles Y Enseres | 3.139,66 |
| Revalorización Equipo De Computo | -16.618,72 |
| Revalorización Equipo De Laboratorio | -3.330,46 |
| Revalorización Vehículos | -31.481,89 |
| Revalorización Montacargas | -44.478,54 |
| Revalorización De Terrenos | -158.745,82 |

28. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

1. Ganancia Bruta

La composición de Ganancia Bruta es la siguiente

Ingresos

Ingresos por actividades ordinarias 19.607.088,60

Costo de ventas y producción

Materiales utilizados o productos vendidos 15.475.060,64

GANANCIA BRUTA

4.132.027,96

2. Impuesto a la Renta

La composición de Impuesto a la Renta es la siguiente:

dic-12

Utilidad del Ejercicio 538.263,40

Menos

15% Participación trabajadores -80.739,51

Utilidad antes del Impuesto Renta 457.523,89

Más:

Gastos no deducibles 247.920,24

Menos

Deducción por incremento neto de empleados

Deducción por pago o a trabajadores discapacitados 58.716,05

Base disponible para Impuesto a la Renta

646.728,08

Impuesto a la Renta Causado

152.451,90


Giovanni Pilalo Medina
Contador General


Juan Manuel Perez Echeverría
Gerente General