

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y OPINION DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES
NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DICIEMBRE 31.			
<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2,013</u>	<u>2012</u>
(en U.S. Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	28,040	52,789
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	59,637	12,695
Impuestos, retenciones y anticipos		1,924	438
Anticipos a proveedores		4,524	1,886
Inventarios	8	9,025	13,092
Total Activos Corrientes		103,150	80,900
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	1,213,859	1,406,665
Activos Biológicos	10	189,248	174,962
Activos No Corrientes mantenidos para la venta	11	138,575	138,575
Total Activos no Corrientes		1,541,682	1,720,202
TOTAL ACTIVO		1,644,832	1,801,102

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



RENATO TERAN
 Gerente General



MYRIAN ESPINOSA
 Contadora

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

		DICIEMBRE 31.	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2,013</u>	<u>2012</u>
(en U.S. Dólares)			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	187,694	146,187
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		993	1,149
Obligaciones por Financiamiento		12,135	0
Otras Obligaciones Acumuladas	13	5,737	12,895
Total Pasivos Corrientes		206,559	160,231
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por Pagar	18	241,042	420,222
Obligaciones por Financiamiento		40,131	40,558
Pasivos por Impuestos Diferidos	19	2,042	1,837
Total Pasivo no Corriente		283,216	462,617
Total Pasivo		489,775	622,848
PATRIMONIO		1,155,057	1,178,254
TOTAL		1,644,832	1,801,102

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RENATO TERAN
Gerente General

MYRIAN ESPINOSA
Contadora

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

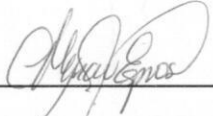
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2,013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas	16	530,644	488,725
Ingreso por Activos Biológicos Valor Razonable		0	11,728
Total Ingresos		530,644	500,453
Costo de Ventas	17		
Compra Productos		14,296	14,365
Mano de Obra Directa		121,955	120,408
Costos de Producción y Procesamiento		334,778	333,162
Total Costo de Ventas		471,029	467,935
Margen		59,615	32,518
GASTOS OPERACIONALES			
De administración	17	46,863	31,127
Financieros, neto		35,192	46,289
Otros ingresos / (gastos)		(9,205)	11,886
Total Gastos Operacionales		72,850	65,530
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		(13,235)	(33,012)
Menos gasto por Impuesto a la Renta	19		
Corriente		9,757	8,510
Diferido		205	1,098
Total Impuesto a la Renta		9,962	9,608
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(23,197)	(42,620)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


RENATO TERAN
Gerente General

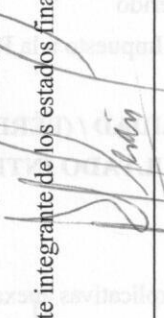

MYRIAN ESPINOSA
Contadora

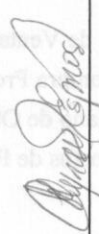
SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	50,862	6,800	4,725	218,249	911,190	75,756	1,267,582
Distribución Utilidades Socios							
Pérdida neta del año						(46,708) (42,620)	(46,708) (42,620)
Ganancia neta y resultado integral del año 2012	<u>50,862</u>	<u>6,800</u>	<u>4,725</u>	<u>218,249</u>	<u>911,190</u>	<u>(13,572)</u>	<u>1,178,254</u>
Distribución Utilidades - Socios							
Pérdida neta del año						(23,197)	(23,197)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>50,862</u>	<u>6,800</u>	<u>4,725</u>	<u>218,249</u>	<u>911,190</u>	<u>(36,769)</u>	<u>1,155,057</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


RENATO TERAN
Gerente General


MYRIAN ESPINOSA
Contadora

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en)			
Actividades de Operación		(65,355)	(35,334)
Cobros procedentes de las Ventas		478,394	512,426
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(379,413)	(427,982)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(149,843)	(133,109)
Impuesto a la renta		(9,757)	(9,608)
Pagos por primas y prestaciones			0
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4,737)	22,939
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en)		7,736	(28,987)
Actividades de Inversión			
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(29,808)	(28,987)
Otras entradas (salidas) de efectivo: Valoración Ganado		37,544	0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en)		32,871	(5,880)
Actividades de Financiación			
Financiación por Préstamos		32,871	40,828
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	(46,708)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(24,749)	(70,201)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período		52,789	122,990
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período		28,040	52,789

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

RENATO TERAN
Gerente General

MYRIAN ESPINOSA
Contadora

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	Notas	2013	2012
		<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		(13,235)	(33,012)
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		(15,162)	27,685
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		43,435	37,293
Ajuste por gastos en provisiones		2,990	0
Ajuste por gastos por participación trabajadores		0	0
Ajuste Impuesto a la renta		(9,757)	(9,608)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(51,830)	0
Cambios en Activos y Pasivos		(36,958)	(30,007)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(49,475)	19,680
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(3,635)	0
(Incremento) disminución en Inventarios		4,067	6,615
(Incremento) disminución en Otros Activos		0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		23,120	(43,600)
Incremento (disminución) en anticipo de proveedores		(946)	0
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(156)	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(7,158)	(12,701)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		(2,775)	0
Incremento (disminución) en otros pasivos		0	0
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(65,355)	(35,334)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RENATO TERAN
Gerente General

MYRIAN ESPINOSA
Contadora

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Latacunga, República del Ecuador, el 6 de julio de 1989.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 0590052531001

El domicilio principal de la Compañía es en Latacunga, en la Panamericana Sur Km 67- Pastocalle-hacienda Ortuño.

El objeto social es dedicarse a labores agropecuarias; siembra, venta, distribución y exportación de todo tipo de productos agrícolas y pecuarios.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 16 de marzo del 2014 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2013 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico y del valor razonable. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares

estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

ERTEGO S.A. considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

ERTEGO S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, ERTEGO S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (clientes ventas crédito):** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, anticipos a proveedores y varias cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, ERTEGO S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.5 Inventarios

Los inventarios que tiene ERTEGO S.A. corresponden a:

1. Suministros, materiales, repuestos y herramientas que van a ser consumidos en el proceso de producción, estos se registran al costo de adquisición histórico – promedio.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i)** El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii)** Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii)** La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Edificios	Lineal	40	10
Instalaciones	Lineal	10	0
Maquinaria y Equipo (Tractores)	Lineal	12	10
Maquinaria y Equipo	Lineal	5	0
Muebles y Enseres	Lineal	10	0
Equipos de Oficina	Lineal	10	0
Equipos de Computación	Lineal	4	0

2.7 Activos Biológicos

2.7.1 Reconocimiento Inicial y al Final del Período:

Los Activos Biológicos son valorizados al Valor Razonable menos los Costos Estimados de Venta.

Se entiende por Valor Razonable el precio de venta en el mercado menos los costos de transporte y/o disposición hasta el lugar de la comercialización. Mientras que los Costos estimados en el punto de venta corresponde a: Comisiones de Intermediarios y Comerciantes; fletes, etc.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.8 Deterioro de activos no financieros (activo fijo)

a) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor de uso. Para determinar el valor de uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2013 se reconoció una pérdida por deterioro por \$ 179.179,72 en construcciones en curso, sobre la base de un estudio pericial efectuado al bien.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 23% en el año 2012 y el 22% en el año 2013, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indico la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.10 Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

2.10.1 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.12 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- La valoración de los Activos Biológicos: ganado en función de precios de mercado y tipo/calidad del ganado, los cultivo en proceso en función de los costos que se han incurrido.
- Terrenos y Edificios en función de valoraciones municipales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores de NIFF-Pymes.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento empresarial en el que ERTEGO S.A. realiza sus actividades, se registra un incremento de ventas gracias a un proceso de ampliación de áreas cultivadas que inició la empresa en 2008, y a las inversiones realizadas para tecnificarlas.

Consideramos el principal riesgo del negocio las posibles políticas gubernamentales tendientes a reformar el agro, siendo las siguientes variables determinantes:

- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- **Precio del Petróleo:** La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.
- **Tasas de Interés e Inflación:** El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos Financieros medidos al Costo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	28,040	0	52,789	0
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado				
Cuentas por cobrar Comerciales	58,304	0	11,818	0
Otras cuentas por Cobrar	3,685	0	877	0
Anticipo Proveedores	4,524	0	1,885	0
Total Activos Financieros	<u>94,553</u>	<u>0</u>	<u>67,369</u>	<u>0</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivos Financieros medidos al

Costo Amortizado	199,829	281,173	146,187	460,780
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	187,694	0	146,187	0
Préstamos Relacionadas	0	281,173	0	460,780
Prestamos Financieros	12,135	0	0	0
Total Pasivos Financieros	199,829	281,173	146,187	460,780

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Efectivo en caja	50	50
Bancos Locales	27,990	52,739
Total efectivo y equivalente de efectivo	28,040	52,789

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, el siguiente:

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Cientes Locales	61,294	11,707
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	(2,990)	0
Cuentas por cobrar comerciales, neto	58,304	11,707
Cuentas por cobrar empleados (1)	1,333	877
Cuenta por Cobrar Relacionadas	0	111
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	59,637	12,695

1. El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a anticipos y préstamos de corto plazo con interés.

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Fertilizantes	3,126	5,584
Fungicidas y otros agroquímicos	1,172	2,134
Balanceados y Medicinas	2,213	1,491
Repuestos y herramientas	2,514	3,883
Total Inventarios	9,025	13,092

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Terrenos	717,716	717,716
Edificios	47,817	49,142
Instalaciones	40,612	39,901
Equipos de Computación	741	1,010
Maquinaria y Equipo	125,086	129,392
Equipo de Oficina	142	175
Muebles y Enseres	7,140	9,768
Construcciones en Proceso	241,042	425,998
Otros (Bosque Protector)	33,563	33,563
Total Saldo	1,213,859	1,406,665
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición		
Terrenos	717,716	717,716
Edificios	58,915	58,915
Instalaciones	81,415	75,638
Equipos de Computación	2,405	2,405
Maquinaria y Equipo	276,165	246,358
Equipo de Oficina	333	333
Muebles y Enseres	26,278	26,278
Construcciones en Proceso	420,222	425,998
Otros (Bosque Protector)	33,563	33,563
Total Costo Adquisición	1,617,012	1,587,204
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Edificios	(11,098)	(9,773)
Instalaciones	(40,803)	(35,737)
Equipos de Computación	(1,664)	(1,395)
Maquinaria y Equipo	(151,079)	(116,965)
Equipo de Oficina	(191)	(158)
Muebles y Enseres	(19,138)	(16,511)
Deterioro Construcciones en Proceso	(179,180)	0
Otros	0	0
Total Depreciación Acumulada	(403,153)	(180,539)

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Const. en Proceso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. Dólares)									
al 31 de Diciembre 2012										
Costo Histórico	717,716	58,915	75,638	246,357	2,405	333	26,278	425,998	33,563	1,587,203
Depreciación Acumulada	0	(9,773)	(35,737)	(116,965)	(1,395)	(158)	(16,510)	0	0	(180,538)
Valor en Libros al 31 de diciembre 2012	717,716	49,142	39,901	129,392	1,010	175	9,768	425,998	33,563	1,406,665
Movimiento 2013										
Adiciones				29,808						29,808
Bajas										0
Depreciación Acumulada por										
Bajas										0
Gasto por Depreciación		(1,326)	(5,066)	(34,114)	(269)	(33)	(2,628)	0	0	(43,436)
Reclasificación/ Deterioro			5,777					(184,956)		(179,179)
Movimiento Neto del año										
2013	0	(1,326)	711	(4,306)	(269)	(33)	(2,628)	(184,956)	0	(192,807)
al 31 de Diciembre 2013										
Costo Histórico	717,716	58,915	81,415	276,165	2,405	333	26,278	241,042	33,563	1,437,832
Depreciación Acumulada	0	(11,098)	(40,803)	(151,079)	(1,664)	(191)	(19,138)	0	0	(223,973)
Valor en Libros al 31 de diciembre 2013	717,716	47,817	40,612	125,086	741	142	7,140	241,042	33,563	1,213,859

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de Activos Biológicos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	Ganado Lechero	Ganado Bravo	Cultivos Agrícolas	Total
	(en U.S. Dólares)			
al 31 de Diciembre 2011				
Costo Histórico	69,027	106,115	0	175,142
Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	<u>69,027</u>	<u>106,115</u>	<u>0</u>	<u>175,142</u>
Movimiento 2012				
Compras / Nacimientos	19,380	7,220		26,600
Ganancias / (Pérdidas) por variaciones en valor razonable	9,814	1,914	0	11,728
Bajas	(399)	(190)		(589)
Ventas	(30,182)	(8,754)		(38,936)
Ajustes	(1,263)	2,280		1,017
Movimiento Neto del año 2012	(2,650)	2,470	0	(180)
al 31 de Diciembre 2012				
Costo Histórico	66,377	108,585		174,962
Valor en Libros al 31 de diciembre 2012	<u>66,377</u>	<u>108,585</u>		<u>174,962</u>
Movimiento 2013				
Compras / Nacimientos	7,372	0		7,372
Ganancias / (Pérdidas) por variaciones en valor razonable	(15,532)	(2,485)	51,830	33,813
Bajas	0	(3,420)		(3,420)
Ventas	(21,290)	(22,120)		(43,410)
Ajustes	11,951	7,980		19,931
Movimiento Neto del año 2013	(17,499)	(20,045)	51,830	14,286
al 31 de Diciembre 2013				
Costo Histórico	48,878	88,540	51,830	189,248
Valor en Libros al 31 de diciembre 2013	<u>48,878</u>	<u>88,540</u>	<u>51,830</u>	<u>189,248</u>

El Ganado Lechero tiene 101 vacas al 31 de diciembre de 2013, 102 vacas al 31 de diciembre de 2012; las cuales generaron 358.420 litros y 360.290 de leche respectivamente.

Adicionalmente existen 51 semovientes de ganado lechero que aún no tienen edad para producir.

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

El ganado Bravo se compone de:

Clase	2013	2012
Vacas	71	81
Terneros/as	21	49
Novillos	38	30
Vaonas	23	33
Buey	2	1
Toro	0	0
TOTAL	155	194

NOTA 11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La empresa clasificará a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Este activo debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, y su venta debe ser altamente probable.

El siguiente es un detalle de los activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Casa Tumbaco	138,575	138,575
Total Activos Mantenidos para la venta	<u>138,575</u>	<u>138,575</u>

NOTA 12: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Locales	51,317	28,197
Total Proveedores	<u>51,317</u>	<u>28,197</u>
Anticipo Clientes	7,225	10,000
Cuentas por pagar relacionada	129,152	107,990
Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	<u>187,694</u>	<u>146,187</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13: OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las obligaciones acumuladas por pagar 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos y Salarios	0	7,232
Beneficios Sociales(1)	3,799	3,757
Total beneficios a empleados	3,799	10,989
Seguridad Social IESS(2)	1,938	1,906
Total otras obligaciones	1,938	1,906
Total obligaciones Acumuladas por Pagar	5,737	12,895

13.1 Descripción de Otras Obligaciones Acumuladas:**1. Beneficios a los empleados**

Corresponden a la provisión de gastos por beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

2. Seguridad Social

Incluye valores pendientes de pago por: fondos de reserva, aportes patronal y personal de los trabajadores al IESS.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado es 50.862 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 15: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre 2012 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Reserva Legal	1,147	1,147
Reserva Facultativa	3,578	3,578
Reserva de Capital	218,249	218,249
Total Reservas	<u><u>222,975</u></u>	<u><u>222,975</u></u>

15.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de sociedad anónima transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15.2 Reserva facultativa

Esta reserva se constituye en cumplimiento del estatuto ó por decisión voluntaria de los accionistas.

15.3 Reserva de Capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador, la que dispuso la implantación del esquema monetario de dolarización y conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, las cuales se efectuaron de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite el reglamento del destino que se dará a los saldos de las Cuentas Reserva de Capital. El artículo primero define que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, podrá ser utilizado para absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

15.4 Pérdidas Acumuladas

La Junta de Socios del 17 de mayo del 2013, autorizó que la pérdida del año 2012 se registre en el patrimonio como parte de los resultados acumulados de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16. Ingreso de las Actividades Ordinarias

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.11 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre 2012 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas Productos	530,644	488,725
Otros Ingresos	0	0
Total Ingresos Ordinarios	<u>530,644</u>	<u>488,725</u>

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de leche y productos agrícolas, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

	<u>Costo de</u>	<u>Gastos</u>	
	<u>2013</u>	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>
	(en U.S. Dólares)		
			<u>Total</u>
Compra de Producto	14,296		14,296
Mano de Obra Directa	121,955		121,955
Costo de Producción y Procesamiento			
Fertilizantes y Fungicidas	107,563		107,563
Balanceados y Medicinas	49,458		49,458
Depreciaciones	39,743		39,743
Mantenimientos maquinaria, instalaciones	24,574		24,574
Honorarios - Asesorías	27,116		27,116
Transporte	1,782		1,782
Honorarios		16,128	16,128
Gastos de viaje		0	0
Depreciaciones		0	0
Otros	84,542	30,735	115,277
Total	<u>471,029</u>	<u>46,863</u>	<u>517,892</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2012	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Compra de Producto	14,365		14,365
Mano de Obra Directa	120,408		120,408
Costo de Producción y Procesamiento			
Fertilizantes y Fungicidas	136,380		136,380
Balanceados y Medicinas	56,103		56,103
Depreciaciones	37,113		37,113
Mantenimientos maquinaria, instalaciones	29,977		29,977
Honorarios - Asesorías	27,957		27,957
Transporte	1,635		1,635
Honorarios		16,128	16,128
Gastos de viaje		0	0
Depreciaciones		0	0
Otros	43,997	14,999	58,996
Total	467,935	31,127	499,062

NOTA 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
(en U.S. Dólares)			
Agrirose Cía. Ltda.	Venta de productos	3,300	361
Agrirose Cía. Ltda.	Arriendo terreno	12,000	12,000
Agrirose Cía. Ltda.	Intereses Préstamo	28,690	40,138
Agrirose Cía. Ltda.	Préstamo	4,086	32,968
Terán Terán Liliana del Pilar	Honorarios	16,128	16,128
Terán Terán Liliana del Pilar	Intereses Préstamo	4,800	4,800
Terán Terán Julio Ernesto	Honorarios	27,552	27,552
Terán Terán Julio Ernesto	Compra de Producto	9,653	6,323
Terán Terán Julio Ernesto	Venta de productos	18	0
Terán Terán Renato Arturo	Venta de productos	693	0
Total Transacciones con Partes Relacionadas		106,920	140,270

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

	<u>2,013</u>		<u>2,012</u>	
	<u>(en U.S. Dólares)</u>			
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Agrirose Cía. Ltda.		370,194		528,211
Terán Terán Liliana del Pilar		40,131		40,558
Total Partes Relaciones	-	410,325	-	568,769

NOTA 19: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

19.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

19.2 Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos		
Propiedad Planta y Equipo neto	(2,042)	(1,837)
Total	(2,042)	(1,837)

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

	<u>Propiedad Planta y Equipo</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>
Saldo al 1.1.2012	739
Incrementos (decrementos)	1,098
Montos utilizados durante el ejercicio	0
Montos reversados del año anterior	0
Saldo al 31 .12.2012	1,837
Incrementos (decrementos)	205
Saldo al 31 .12.2013	2,042

SOCIEDAD AGROPECUARIA ERTEGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

19.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(13,235)	(33,012)
(+) Gastos no deducibles	17,866	13,193
(-) Deducción por pago trabajadores con discapacidad		(5,256)
Base imponible para impuesto a la renta	<u>4,631</u>	<u>(25,075)</u>
Impuesto a la renta (tarifa)	1,019	0
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>9,757</u>	<u>8,510</u>

19.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	(438)	0
(-) Anticipo Pagado	(6,671)	(5,863)
(-) Retenciones en la Fuente	(4,572)	(3,085)
(+) Impuesto a la renta causado	<u>9,757</u>	<u>8,510</u>
Saldo al Final del año	<u>(1,924)</u>	<u>(438)</u>

NOTA 19: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

MYRIAN VERONICA ESPINOSA QUIRUPANGUI

1719399667001

Myrian Espinoza