

ECOFROZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION Y OBJETO

ECOFROZ S.A., es una compañía constituida en el cantón Mejía, provincia de Pichincha de la República del Ecuador el 13 de junio de 1995, su objeto principal consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y en especial del brócoli para el comercio exterior.

Principales principios y prácticas contables

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revalorización de terrenos y edificios

2. - COMPAÑIAS RELACIONADAS

En el año 2012 en este rubro se presentan saldos deudores y acreedores por \$ 618.952 y \$ 59.299, con la compañía relacionada ASVEGETAL S.A.

3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En los ejercicios 2012 no se efectuó la provisión por posibles valores incobrables. Razón por la cual su saldo se mantiene por \$ 10.135.

4.- PAGOS ANTICIPADOS

El Rubro de pagos anticipados en el 2012 corresponde al valor del crédito tributario de IVA por \$ 289.586, crédito tributario de impuesto a la renta \$ 245.967 seguros anticipados \$ 60.182 y cupones Corpei \$ 40.317



Handwritten signature and stamp of ECOFROZ S.A.

5.- INVERSIONES

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

INVERSIONES:	%	TOTAL	ADICIONES	RETIROS	AJUSTES	TOTAL
		31-12-2011			V.P.P.	31-12-2012
ASVEGETAL S.A.	99.5	1,765,051			31,840	1,796,891
HOLCIM ECUADOR S.A.	1	142,525			19,975	162,500
CONCLINA C.A.	1	40,611			4,087	44,698
HIDROELEC. S. JOSE DE MINAS 2		62,000			0	62,000
TOTAL		2,010,187	0	0	55,902	2,066,089

En el ejercicio 2012, se ajustes fueron por \$ 55.902 de acuerdo al valor patrimonial proporcional

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2012se resume como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL AL	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC.	TOTAL AL
	31-12-2011				31-12-2012
Terrenos y mejoras	487,560	0			487,560
Activos en curso	1,415,171	1,167,786			2,582,957
Edificios e instalaciones	2,065,512	0			2,065,512
Maquinaria y equipo	6,544,134	55,570			6,599,704
Muébles y enseres	19,096	0			19,096
Equipo de oficina	113,066	29,926			142,992
Vehículos	382,398	1,120			383,518
Otros activos	17,208	0			17,208
Suman	11,044,145	1,254,402	0		12,298,547
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	89,748			44,664	134,412
Maquinaria y equipo	2,749,004			505,029	3,254,033
Muebles y enseres	7,855			1,794	9,649
Equipo de oficina	60,575			21,893	82,468
Vehículos	223,110			47,102	270,212
Otros activos	7,582			1,713	9,295
Suman	3,137,874		0	622,195	3,760,069
TOTAL	7,906,271	1,254,402	0	-622,195	8,538,478

En el ejercicio 2012, se efectuaron adquisiciones por \$ 1.254.402.

Las depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 622.195.

[Firma]
ECOFROZ S.A.

7.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 los saldos corresponden a impuestos diferidos en el activo y en el pasivo y se detallan como sigue:

	TOTAL MOVIMIENTO		TOTAL
	31-12-2012	NETO	31-12-2011
OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	158,698	13,421	145,277
PASIVO LARGO PLAZO - Impuestos diferidos	104,356	-2,948	107,304

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

El detalle de los préstamos y la porción corriente de los mismos se detallan a continuación.

BANCO	INTERES %	FECHA VCMTD	PRESTAMOS	CANCELAC. AÑO 2012	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC.CRTE.
PACIFICO	8.95	09-10 05-15	446,976	-113,908	333,068	208,514	124,554
PACIFICO	9.26	09-11 05-16	918,723	-173,760	744,963	555,116	189,847
PACIFICO	9.33	09-11 08-16	680,000	-142,744	537,256	411,072	126,184
PACIFICO	8.95	11-12 07-17	400,000	-16,076	383,924	315,942	67,982
PACIFICO	8.95	08-12 08-14	400,000	-46,213	353,787	158,357	195,430
TOTAL			2,845,699	-492,701	2,352,998	1,649,001	703,997

En el ejercicio 2012 se recibieron dos préstamos por \$ 800.000 que vencen en el 2014 y 2015.

Los préstamos están garantizados con una parte de los activos de la compañía.

9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 las provisiones de este rubro se resume como sigue:

	2012
Beneficios sociales	124,567
Intereses	80,936
Servicios Públicos y otros gastos acumulados	56,384
Impuesto a la renta	210,616
TOTAL	472,503

10.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2012 y 2011, el impuesto a la renta se determina como sigue

	2012
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	971,194
Participación de trabajadores 15%	-145,679
Utilidad antes de Impuesto renta	825,515
Jubilación patronal	0
Depreciaciones NIIF no deducibles	56,204
Gastos no deducibles otros	10,537
Otros ingresos exentos	-14,278
Beneficio tributario por trabajadores especiales	-264,384
Base impuesto renta	613,594
Impuesto a la renta 23 y 24%	-141,127
Diferencia impuesto renta anticipo mínimo	-69,489
Utilidad neta del ejercicio	614,899


ECOFROZ S.A.