"ALASKA S. A."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"ALASKA S. A."

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➢ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➢ Estado de Situación Financiera	3
➢ Estado de Resultados Integral	4
➢ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➢ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➢ Notas a los Estados Financieros	8-21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A.",** los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca ☎ • 2456-825 FAX: 2272-294 Quito - Ecuador
Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."** al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías Nº 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial Nº 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías, ha preparado la implementación de las NIIF´S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2012 se hallan expresados en NIIF´S.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.013, previa la elaboración por **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Mayo, 07 de 2.013
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro Nº 3511

"ALASKA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS		SALDO AL 2012	SALDO AL 2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	119,152.58	110,152.71
BANCOS	(NOTA 4)	83,762.07	99,154.61
CLIENTES	(NOTA 5)	440,980.53	416,014.64
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	18,953.80	17,435.72
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 7)	2,067.78	8,278.07
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	199,082.06	49,040.14
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	-208.39	4,062.82
INVENTARIOS	(NOTA 10)	1,454,068.31	1,381,379.52
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	16,708.01	15,628.55
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**2,334,566.75**	**2,101,146.78**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	391,343.05	421,734.73
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 13)	693.98	55.83
IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 14)	5,213.95	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**397,250.98**	**421,790.56**
TOTAL ACTIVOS		**2,731,817.73**	**2,522,937.34**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
PRESTAMOS BANCARIOS C/P	(NOTA 15)	**505,532.68**	400,089.72
PROVEEDORES	(NOTA 16)	1,060,085.24	1,090,936.04
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	18,918.28	17,160.02
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	7,735.25	5,072.79
IESS POR PAGAR	(NOTA 19)	9,440.22	9,500.87
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 20)	**3,858.42**	5,188.43
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1,605,570.09**	**1,527,947.87**
PASIVOS NO CORRIENTES			
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 21)	202,077.85	94,267.90
PRESTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO	(NOTA 22)	195,769.08	195,769.08
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	(NOTA 23)	61,091.08	82,044.49
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**458,938.01**	**372,081.47**
TOTAL PASIVOS		**2,064,508.10**	**1,900,029.34**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	180,000.00	180,000.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	(NOTA 25)	70,000.00	70,000.00
RESERVAS	(NOTA 26)	95,818.93	75,580.56
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 27)	-82,019.87	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 28)	403,510.57	297,327.44
TOTAL PATRIMONIO		**667,309.63**	**622,908.00**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2,731,817.73**	**2,522,937.34**

"ALASKA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

INGRESOS	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Productos Agrícolas	7,026,746.44	5,963,323.40
)-) Descuentos en Ventas	-1,594,667.17	-1,331,171.70
)-) Devolución en Ventas	-	-1,187.32
Venta de Productos Médicos	2,489.09	4,449.83
Ingresos Varios	-	-
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Inmuebles	-3,393,547.11	-2,950,235.60
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**2,041,021.25**	**1,685,178.61**
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-528,680.36	-564,087.39
Gastos de Ventas	-1,010,986.16	-761,795.38
Gastos Depreciación	-30,391.68	-10,391.76
Gastos Amortización	0.00	0.00
PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL	**470,963.05**	**348,904.08**
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios		-33,171.08
Intereses a Proveedores	-26,986.48	-20,753.99
Varios Ajustes Monetarios	-1,131.40	25.20
Comisiones Bancarias	-6,952.50	-1,472.57
Intereses Bancarios	-45,167.37	0.00
Difrencial Cambiario	-35.77	-1,985.93
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Varios	291.76	5,781.73
Arrendamiento locales Comerciales	13,054.00	-
IMPUESTO A LA RENTA	-524.73	-
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	**403,510.56**	**297,327.44**

"ALASKA S.A."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.010	180,000.00	70,000.00	57,593.18		266,313.05	573,906.23
							-
03-mar-11	Registro 15% Participación Trabajadores					-42,323.25	-42,323.25
	Registro 25% Impuesto a la Renta					-59,957.94	-59,957.94
	Registro 10% Reserva Legal			17,987.38		-17,987.38	-
31-mar-11	Pago Dividendos Accionistas del Ejercicio 2010 según						-
	Diario ADPM 116 número 2686:						
	Montana Interamérica					-138,742.26	-138,742.26
	Impulsores Internacionales					-5,841.78	-5,841.78
	Piedad Cifuentes					-1,460.44	-1,460.44
							-
31-dic-11	Utilidad del Ejercicio 2011 antes de Impuestos					297,327.44	297,327.44
	Saldo al 31 de diciembre de 2.011	**180,000.00**	**70,000.00**	75,580.56	-	297,327.44	**622,908.00**
10-abr-12	Conciliación Tributaria 2011			20,238.37			20,238.37
01-ene-12	Cierre NIIF´S				-32,642.01		-32,642.01
01-ene-12	NIIF´S Obsolescencia Inventarios 2011				10,973.39		10,973.39
10-abr-12	Conciliación Tributaria 2011					-297,327.44	-297,327.44
01-ene-12	Ajustes Implementación NIIF´S 2010				-69,940.13		-69,940.13
01-ene-12	Ajustes Implementación NIIF´S 2011				9,588.88		9,588.88
31-dic-12	Registro Utilidad 2012 antes de Impuestos					403,510.57	403,510.57
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	180,000.00	70,000.00	95,818.93	-82,019.87	403,510.57	667,309.63

ALASKA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido por Recaudo de Clientes	5,408,272.46	
Efectivo Pagado a Proveedores	-3,490,876.41	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1,539,666.52	
Efectivo Generado por Operación		377,729.53
Efectivo Pagado por Empleados	1,083.73	
Efectivo Pagado por Impuestos	-148,808.39	
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-80,273.52	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	13,345.76	
Efectivo por Gastos Anticipados	-1,079.46	
Efectivo por Dividendos Accionistas	-20,953.41	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Cobrar	4,271.21	
Efectivo por Otros Activos Diferidos	-638.15	
Efectivo Pagado por Provisiones por Pagar Largo Plazo	107,809.95	
Efectivo por Impuestos Diferidos	-5,213.95	-130,456.23
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		247,273.30
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Préstamos Bancarios C/P	105,442.97	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		105,442.97
AUMENTO EN EFECTIVO		352,716.27
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011		209,307.32
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
NIIF´S		-359,108.94
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		202,914.65

ALASKA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	403,510.57	403,510.57
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación Activos Fijos	30,391.68	30,391.68
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		433,902.25
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Clientes	-24,965.89	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-1,518.08	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	6,210.29	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-150,041.92	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	4,271.21	
(-) Aumento Inventarios	-72,688.79	
(-) Aumento Gastos Anticipados	-1,079.46	
(-) Aumento Otros Activos Diferidos	-638.15	
(-) Aumento Impuestos Diferidos	-5,213.95	
(-) Disminución Proveedores	-30,850.80	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	1,758.26	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	2,662.46	
(-) Disminución IESS por Pagar	-60.65	
(-) Disminución Anticipos Clientes	-1,330.01	
(+) Aumento Provisiones por Pagar Largo Plazo	107,809.95	
(-) Disminución Dividendos Accionistas	-20,953.42	-186,628.95
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		247,273.30

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 11 de abril de 1.996; e inscrita en el Registro Mercantil ante el notario vigésimo noveno del cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez, mediante resolución Nº 96.1.1.1.1196, el 22 de mayo de 1.996. La compañía tiene como objetivo principal la representación de empresas extranjeras o nacionales; la producción, importación, exportación, comercialización, compra y venta de toda clase de productos y elementos en especial de uso médico, agrícola y textil y toda clase de actividades relacionadas con la industria y el comercio en general.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 22 días del mes de octubre de 2.001 ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, se realiza la protocolización del Aumento de Capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución Nº 5256 Tomo 132 el 27 de diciembre de 2.001 ascendiendo el Capital Social a un valor de $ 180.000,00.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791315529001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."** forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo +preparar sus primeros estados financieros bajo NIIFS 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Norma Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (período de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Cajas Chicas	a)	119,152.58	119,152.58

a) Cajas Chicas
Incluye:

Caja Chica	800.00	
Caja Cheques Posfechados	118,181.17	
Caja Almacén	171.41	119,152.58

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	83,762.07	83,762.07

a) Bancos Locales
Incluye:

Austro Cta. Cte # 0017048708	468.33	
Produbanco Cta. Cte # 02007003461	9,424.62	
Pichincha 1 Cta. Cte # 3002806204	9,928.57	
Pichincha 2 Cta. Cte # 3013423304	44,980.73	
Pacifico Cta. Cte # 0442340-2	18,959.82	83,762.07

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	491,294.57	
(-) Provisión Cuentas Incobrales	b)	-50,314.04	440,980.53

a) Clientes

Incluye:

Departamento Agrícola	491,264.57	491,264.57

b) Provisión Cuentas Incobrables

Incluye:

Provisión Ctas. Incobrables Año Anterior	-44,594.11	
Baja Clientes Incobrables	12,092.68	
Provisión Ctas. Incobrables Año 2012	-17,812.61	-50,314.04

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Constante Edisson	1,407.17
Moya Hugo	4,545.69
Morejon Patricia	882.93
Cifuentes Piedad	536.89
Chala Pablo	258.98
Fonseca Geovanni	1,259.39
Celi Kelly	383.30
Córdova Nelson	28.56
Jaramillo José	200.02
Lobato Francisco	564.05
Zambrano Fabricio	2.24
Mendoza José	1,395.29
Naranjo Roberto	476.94
Ochoa Andrés	446.00
Merchán Mario	105.03
Pabón Gabriel	4,425.03
Santos Holger	100.00
Valencia Jhon	36.54
Salvador Julio César	236.25
Felicita María Belén	341.88
Aguirre Lucy	124.62
Martínez William	341.24

Matheus Santiago	338.66		
Coloma Cristian	100.00		
Proaño Diego	417.10	18,953.80	

NOTA 7.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipos Proveedores	2,067.78	2,067.78

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta 2012	4,537.56	
1% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	40,044.82	
2% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	52.02	
12% IVA Crédito Tributario Compras	8,772.62	
8% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	822.72	
Impuesto a la salida de Divisas	144,852.32	199,082.06

NOTA 9 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipos Varios		-114.78	
Anticipo Gastos de Viaje	a)	-93.61	-208.39

a) Anticipo Gastos de Viaje

Incluye:

Fonseca Geovanni	90.10
Lobato Francisco	-10.76
Zambrano Fabricio	4.63
Moya Hugo	-2.67
Constante Edisson	-41.42

Ochoa Andrés	-95.84	
Merchán Mario	9.95	
Pabón Gabriel	-0.27	
Valencia John	-27.55	
Salvador Julio	-37.45	
Bustamante Oscar	-46.60	
Matheus Santiago	60.00	
Coloma Cristian	65.20	
Martínez William	-137.79	
Proaño Diego	76.86	-93.61

*** Son saldos para devolver a los vendedores por gastos de viaje.**

NOTA 10 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario Agrícola	1,456,896.67	
Inventario en Tránsito	8,520.25	
Provisión Obsolescencia de Inventarios	-11,348.61	1,454,068.31

NOTA 11 .- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Seguros Pagados por Anticipado	16,652.43	
Combustible Pagado por Anticipado	55.58	16,708.01

NOTA 12 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)		391,343.05

NOTA 12 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2012	SALDO AL 31/12/2012
EDIFICIOS	400,000.00				400,000.00
MUEBLES Y ENSERES	16,476.60				16,476.60
EQUIPO DE OFICINA	11,765.80				11,765.80
EQUIPO DE COMPUTACION	48,445.15				48,445.15
VEHICULOS	28,966.99				28,966.99
(-) DEP. ACUMULADA	-83,919.81			-30,391.68	-114,311.49
TOTAL	**421,734.73**	**-**	**-**	**-30,391.68**	**391,343.05**

NOTA 13 .- OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Aerogal Chequeras	693.98	693.98

NOTA 14 .- IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

Activo Impuestos Diferidos	5,213.95	5,213.95

NOTA 15 .- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Produbanco	a)	294,813.95	
Pichincha	b)	210,718.73	**505,532.68**

a) Produbanco

Incluye:

N° Operación	Interés	F. Concesión	F. Vencimiento	Valor
CAR 1736279	9,76%	14.marzo.2012	07.febrero.2013	26,032.67
CAR 1857199	9.76%	14.nvbre.2012	04.agosto.2014	268,781.28
				294,813.95

b) Pichincha

Incluye:

N° Operación	Interés	F. Concesión	F. Vencimiento	Valor
CAR 1265329-00	9,74%	18.ocbre.2011	21.sptbre.2016	202,009.92
CAR 1324864-00	9,74%	22.febrrero 2012	17.enero.2013	8,708.81
				210,718.73

NOTA 16 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores del Exterior	a)	923,898.88	
Proveedores del Nacionales	b)	136,186.36	1,060,085.24

b) Proveedores del Exterior

Incluye:

Atlántica Agrícola		95,847.04	
Syngenta		41,882.53	
Sloten		31,644.00	
Joordens		78,267.50	
Clause Vegetable Seeds		280,734.68	
Nunhems		111,329.77	
Sike INC.		193,650.00	
Takii & CO., LTD.		29,501.00	
Sike USA		48,000.89	
Intereses Proveedores del Exterior		13,041.47	923,898.88

b) Proveedores Nacionales

Incluye:

Proveedores Varios por Pagar		118,707.59	
Montana Interamérica		15,778.77	
Garantías por Arriendos	*	1,700.00	136,186.36

*** Saldo sin movimiento año anterior**

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta del Personal		2,019.94	
Retenciones en la Fuente	a)	15,240.77	
Retenciones de IVA	b)	1,657.57	18,918.28

a) Retenciones en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	171.30	
Retención 2%	509.17	
Retención 8%	660.30	
Retención 10%	100.00	
Otros Conceptos	13,800.00	15,240.77

b) Retenciones IVA

Incluye:

Retención 30%	438.12	
Retención 70%	316.84	
Retención 100%	902.61	1,657.57

NOTA 18 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	2,926.44	
Décimo Cuarto Sueldo	3,595.17	
Vacaciones por Pagar	1,213.64	7,735.25

NOTA 19 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aporte IESS por Pagar	8,514.61	
Fondos de Reserva por Pagar	925.61	9,440.22

NOTA 20 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Varios Clientes		3,858.42	3,858.42

NOTA 21 .- PROVISIONES POR PAGAR L/P

Incluye:

Provision Jubilacion Patronal		117,447.77	
Provisión de Desahucio		84,630.08	202,077.85

NOTA 22 .- PRESTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO

Incluye:

Montana Interamericana	*	195,769.08	195,769.08

*** Saldo sin movimiento Años Anteriores**

NOTA 23 .- DIVIDENDOS ACCIONISTAS

Incluye:

Montana Interamerica S.A.		58,000.00	
Piedad Cifuentes		3,091.08	61,091.08

NOTA 24 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	180,000.00	180,000.00

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Montana nteramerica	95.00%	171,000.00
Impulsores Internacionales S.A.	4.00%	7,200.00
Cifuentes Piedad	1.00%	1,800.00
	100.00%	180,000.00

NOTA 25 .- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	a)	70,000.00	70,000.00

a) Aporte Futuras Capitalizaciones

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Montana Interamerica	100.00%	70,000.00

NOTA 26 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	92,177.28	
Reserva Facultativa	3,641.65	95,818.93

NOTA 27 .- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultados Ejercicios Anteriores	-21,668.62	
Resultados Acumulados por Efectos de las NIIF´S	-60,351.25	-82,019.87

NOTA 28 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	403,510.57	403,510.57

NOTA 29.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 30 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (07 de Mayo de 2,013) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.