



**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

**GRUPO GRANDES ROMAN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## CONTENIDO

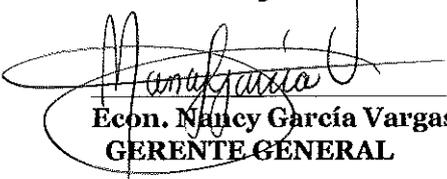
- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**GRUPO G RANDES ROMAN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Expresado en dólares norteamericanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31.DIC.2012</b>	<b>31.DIC.2011</b>
Fondos Disponibles	5	260.111	343.916
Inversiones	6	100.335	106.314
Cuentas por cobrar	7	1.776.676	1.228.383
Mercaderías	8	1.072.220	866.435
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.209.343</b>	<b>2.545.048</b>
Activo Fijo no Depreciable	9	975.000	599.970
Activo Fijo Depreciable	10	828.107	383.832
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>1.803.107</b>	<b>983.801</b>
Garantías entregadas	11	3.140	1.340
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>3.140</b>	<b>1.340</b>
Cuentas por Cobrar Directivos y Relacionadas	12	404.881	125.285
<b>Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo</b>		<b>404.881</b>	<b>125.285</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.420.471</b>	<b>3.655.474</b>
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	13	1.740.049	1.060.556
Empleados	14	161.162	130.274
Impuestos	15	8.772	9.993
Préstamos Bancarios	16	350.309	342.135
Préstamos Persona Natural	17	50.000	31.725
Negociaciones	18	243.416	157.172
Otros Pasivos	19	17.581	12.581
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2.571.289</b>	<b>1.744.435</b>
Directivos y Compañías Relacionadas	20	296.656	
Préstamos Bancarios	21	492.040	669.341
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>788.697</b>	<b>669.341</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3.359.985</b>	<b>2.413.776</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.060.486</b>	<b>1.241.698</b>
(Véase estado adjunto)			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.420.471</b>	<b>3.655.474</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Econ. Nancy García Vargas  
GERENTE GENERAL

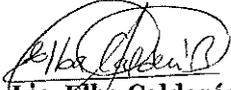
  
Lic. Elba Calderón  
CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares norteamericanos)

	31.DIC.2012	31.DIC.2011
<b>INGRESOS</b>		
<b>Ingresos Operacionales</b>		
<b>Ingresos por Ventas</b>		
Ingresos Ventas Quito	3.972.811	4.181.864
Ingresos Ventas Guayaquil	3.901.419	2.227.502
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>7.874.230</b>	<b>6.409.365</b>
<b>COSTOS</b>		
<b>Costos Operacionales:</b>		
Costos de Ventas	4.914.141	3.985.993
Descuento en compras	-11.970	-13.816
<b>Total Costos</b>	<b>4.902.171</b>	<b>3.972.177</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>2.972.059</b>	<b>2.437.189</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>Gastos Operacionales:</b>		
<b>Gastos de Ventas</b>		
Gastos de Ventas Quito	489.260	448.561
Gastos de Ventas Guayaquil	590.756	367.830
<b>Total gastos de Ventas</b>	<b>1.080.016</b>	<b>816.391</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de Administración Quito	898.754	887.298
Gastos de Administración Guayaquil	162.480	113.872
<b>Total gastos de Administración</b>	<b>1.061.234</b>	<b>1.001.170</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>830.810</b>	<b>619.628</b>
<b>Ingresos y Gastos no operacionales</b>		
Ingresos No Operacionales Quito	17.694	24.231
Ingresos No Operacionales Guayaquil	-5.579	-3.209
Gastos Financieros	298.547	247.171
Gastos No operacionales	218.940	135.304
<b>Total Ingresos y Gastos no Operacionales</b>	<b>-505.373</b>	<b>-361.453</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>325.437</b>	<b>258.175</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Econ. Nancy García Vargas  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lic. Elba Calderón**  
**CONTADOR GENERAL**

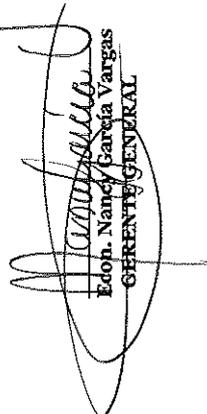
COMPAÑÍA GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
( expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Resultados Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2011	450.000	59.840	27.303	73.837	372.543		258.175	1.241.698
Resultados Acumulados					258.175		-258.175	0
Reserva legal		32.544					-32.544	0
Resultados Adopción NIIF						493.350		493.350
Utilidad del ejercicio							325.437	325.437
Diciembre 31, 2012	450.000	92.384	27.303	73.837	630.718	493.350	292.894	2.060.486

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

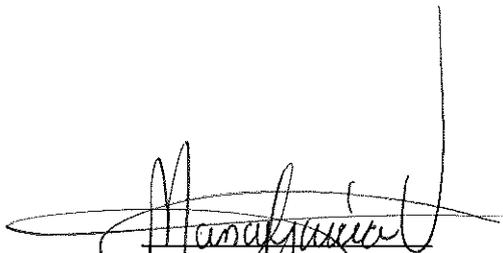
  
Edoth Nancy García Vargas  
GERENTE GENERAL

  
Eliba Calderón  
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**( expresado en dólares estadounidenses)**

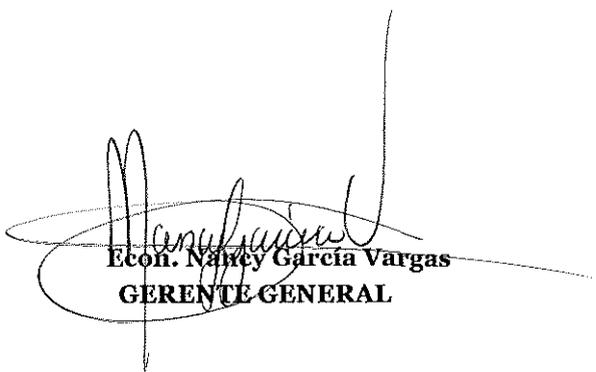
	<u>2012</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	6.963.053
Pagado a proveedores y trabajadores	-6.472.826
Otros activos no corrientes	-281.396
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u>208.831</u>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>	
Propiedad y Equipo	<u>-937.770</u>
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>-937.770</b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Préstamos a corto plazo	26.450
Préstamos y otros pasivos no corrientes	119.355
Inversiones	5.978
Ajustes neto en el patrimonio aplicación NIIF	493.350
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b>645.133</b>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-83.805
Saldo inicial de caja y bancos	<u>343.916</u>
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<u>260.111</u>

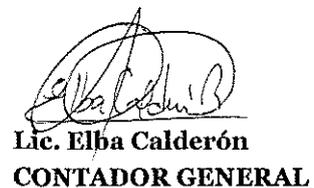
  
Econ. Nancy García Vargas  
GERENTE GENERAL

  
Lic. Elba Calderón  
CONTADOR GENERAL

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad Neta</b>	325.437
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Gastos provisión, indemnizaciones y deshaucio	1.870
Gastos jubilación patronal	2.480
Cuentas Incobrables	157.098
Depreciaciones	118.464
Baja de Inventarios, baja por robo, pérdida	50.548
Otros efectos que no constituyen movimiento de efectivo	11.295
	<hr/>
	341.754
<b>Operaciones del período:</b>	
Activos Financieros	-705.391
Inventarios	-256.333
Otros activos no corrientes	-1.800
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-279.596
Cuentas y documentos por pagar	679.493
Otras obligaciones Corrientes	105.267
Otras obligaciones no corrientes	
	<hr/>
	-458.360
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>208.831</b>

  
**Econ. Nancy García Vargas**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Lic. Elba Calderón**  
**CONTADOR GENERAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresadas en dólares norteamericanos)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

GRUPO GRANDES ROMAN Cia .Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón, Dr. Remigio Poveda Vargas , el 18 de febrero de 1997.

Con fecha 8 de diciembre del 2010, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, la escritura de Aumento de capital, transformación en sociedad anónima y establecimiento de nuevos estatutos, elevada ante el Notario Vigésimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Marco Antonio Vela Vasco, así como la Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.004985 suscrita por el Dr. Oswaldo Rojas Huilca, en calidad de Intendente de Compañía de Quito Subrogante, mediante la cual, se resuelve "Aprobar la transformación de GRUPO GRANDES ROMAN CIA. LTDA., en una sociedad anónima GRUPO GRANDES ROMAN S.A.; aumento de capital de USD \$ 10,000 a USD \$ 450,000; prórroga de plazo de duración y adopción de nuevos estatutos en los términos constantes de la referida escritura".

La Compañía tiene como objeto social, lo siguiente:

- a) Importación y Exportación de cualquier producto o materias primas para la industria alimenticia humana y animal, para la agricultura, ganadería, productos agrícolas, veterinarios, piscícolas, forestales y todo lo que esté relacionado con actividades conexas.
- b) Así como todo tipo de semillas de flores, pie de plantas, los frutos de las plantas y plantas agrícolas en general, tales como frutícolas, leguminosas, oleaginosas, cereales, tubérculo, hortalizas, destinadas al consumo humano como animal.
- c) Al procesamiento de larvas de camarones, cultivo y comercialización de especies bio acuáticas, a su exportación y comercialización.
- d) Reproducción de especies animales, plantas y otras.
- e) Asesoría en producción agrícola, pecuaria y otros.
- f) Dar asesoría técnica, proyectos y planificación en lo relacionado para ensamblaje, empaque o embasamiento de cualquier producto o mercadería, así como también a empresas nacionales o extranjeras para la transformación y funcionamiento de las mismas, siempre que estén comprendidas dentro de las actividades agrícolas, forestal, pecuaria.
- g) Sembrar, cultivar, cosechar, procesar, comercializar y vender toda clase de flores y árboles.
- h) A la instalación de talleres o fábricas destinadas a la construcción de implementos agrícolas, pecuarios y otros como son arados, rastras, picos, palas, azadones, maquinaria para productos lácteos, piscícolas, floricultura y otros.
- i) Elaboración, importación, exportación y comercialización de todo tipo de insumos, herbicidas, plaguicidas, fungicidas, destinados a la agricultura, ganadería y animales en general.
- j) La Compañía podrá representar en el Ecuador a sociedades nacionales y extranjeras que tengan por objeto actividades similares, pudiendo para el efecto, realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley y que estén acordes con dicho objeto.
- k) La Compañía podrá adquirir para así, acciones, participaciones o derechos de compañías existentes e intervenir en la constitución de nuevas compañías,

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.5. Activos financieros**

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El inventario de repuestos se encuentra valorado al costo promedio de compra.

### **2.7. Propiedad y equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la Revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

### **2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	20
Equipo de computación	33
Maquinaria pesada	10
Construcción edificación (Hostería)	5

### **2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.8. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.10. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

### **2.11. Beneficios a Empleados**

#### **2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **2.11.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.14. Reservas de capital**

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

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 Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

## **NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

<b>Año de implementación</b>	<b>Grupo de compañías que deben aplicar</b>
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el cronograma mencionado, la Compañía GRUPO GRANDES ROMAN S.A. , definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, e implementación a partir del 1 de enero de 2012.

La aplicación de las NIIF para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

**NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)**

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

**3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

La conciliación que se presenta a continuación revela la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y patrimonial de la Compañía GRUPO GRANDES ROMAN S.A.

<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores</b>	<b>1.274.242,20</b>
Ajustes a valor razonable (1)	493.350,06
Instrumentos de Patrimonio	
Reconocimiento de Ingresos	
Impuestos	
Costos Capitalizables	
Prestaciones sociales no consideradas	
Otros Ajustes	
<b>Patrimonio bajo NIIFs</b>	<b>1.767.592,26</b>

- (1) La Compañía realizó ajustes a Terrenos y construcciones, para que estos se registren a valor razonable de acuerdo a las NIIFs.

El efecto neto favorable en patrimonio por aplicación por primera vez de NIIFs es de US \$ 493.350,06

**NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## NOTA 7.-CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Cuentas Por Cobrar Clientes	2,049,947
Cuentas Por Cobrar Empleados	4,307
Cuentas Por Cobrar Otros	11,134
Transformaciones y Envases	13,691
Impuestos Fiscales	51,679
Prvisiones	-354,083
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>1,776,676</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta de clientes se encontraba a plazos de 1 a 60 días, sin generar intereses.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registra provisiones calculadas en base a las disposiciones tributarias vigentes.

## NOTA 8.-MERCADERÍAS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Mercaderias Agrovét	266,984
Mercaderias Sumitomo	133,167
Mercaderias Forcrop	640,887
Mercaderias Otros	31,183
<b>Total Mercaderias</b>	<b><u>1,072,221</u></b>

Los productos veterinarios y agroquímicos que conforman el inventario han sido adquiridos localmente y a través de importaciones a los siguientes proveedores: Sustainable Agro Solutions S.A.(SAS) de España, Sumitomo Corporation, Agrovét Market de Perú, con los cuales se han suscrito contratos exclusivos para la distribución de los productos en el Ecuador.

La Compañía tiene registrados ante la Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual los siguientes productos químicos destinados a la agricultura : SOLUM H 80, SOLUM F30, RADIX-CAL, cuyas patentes se vencen el 11 de diciembre del 2017.

## NOTA 5.FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Caja	4,660
Fondo Rotativo Quito	1,000
Bancos	5,293
Negociaciones	249,159
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<b><u>260,111</u></b>

En la cuenta "Negociaciones" se incluye los cheques postfechados cobrados a los clientes, que son redescontados en el banco a una tasa promedio anual del 10,05% y con la entrega en garantía de un valor en cheques equivalente al 110%. El plazo promedio de las negociaciones corresponde a 15 días.

## NOTA 6.- INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Produbanco	100,335
<b>Total Inversiones Financieras Temporales</b>	<b><u>100,335</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones colocadas por la Compañía son:

Banco	Monto	Tasa	Plazo	Fecha de Vecimiento
Produbanco	18,226	4.25%	91 días	2 de junio de 2013
Produbanco	66,903	6.00%	366 días	3 de junio 2013
Produbanco	9,087	6.00%	366 días	17 de junio 2013
Produbanco	6,120	5.00%	180 días	8 de julio 2013
<b>Total</b>	<b>100,335</b>			

### NOTA 11.-GARANTIAS ENTREGADAS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Arriendo del local	740
Garantía de Importaciones	2,400
<b>Total Garantias Entregadas</b>	<b><u>3,140</u></b>

La garantía de Importaciones por US\$ 2.400, corresponde al valor entregado por utilización de los contenedores.

### NOTA 12.-CUENTAS POR COBRAR DIRECTIVOS Y RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Exportel S.A	133,937
Seimbaex CIA. LTDA	270,944
<b>Total Cuentas por Cobrar Direct. y Relac.</b>	<b><u>404,881</u></b>

Corresponden a cuentas por cobrar a largo plazo a compañías y negocios relacionados con los accionistas de la Compañía. Los saldos tienen como fecha de vencimiento el mes de agosto del 2013 y no generan un costo financiero para el deudor. No obstante, están garantizadas con inventarios y cartera de clientes por recuperar, así como con el aval personal de los accionistas.

### NOTA 13.-PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue :

	US \$
Proveedores Locales	402,638
Proveedores exterior	1,337,411
<b>Total Proveedores</b>	<b><u>1,740,049</u></b>

- (1) El proveedor local más importante es Sumitomo Corporation, las condiciones del crédito son de 90 días con la presentación de garantías bancarias.
- (2) Los proveedores del exterior: AGROVET MARKET de Lima-Perú, de la línea veterinaria, ofrece crédito directo de 90 a 105 días plazo y, SAS SUSTAINABLE AGRO SOLUTIONS de España, proveedor de productos de nutrición vegetal u orgánicos, ofrece crédito directo sin contragarantías, las facturas por pagar se dividen en 3 pagos con vencimientos de 120-150 y 180 días.

### NOTA 14.-EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Nominas	88,579
Provisiones	62,535
IESS	9,947
Otros	101
<b>Total Empleados</b>	<b><u>161,162</u></b>

#### NOTA 15.-IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Retenciones en la Fuente	3,628
Retenciones IVA	5,144
<b>Total Impuestos</b>	<b><u>8,772</u></b>

#### NOTA 16.-PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Banco del Pichincha	304,693
Produbanco	45,616
Varios	
<b>Total Prestamos Bancarios</b>	<b><u>350,309</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo está conformado por obligaciones de corto plazo con bancos de la localidad, a tasas que fluctúan entre el 9% y el 13%.

El saldo adeudado al Banco del Pichincha comprende los siguientes créditos:

Saldo 31 dic.	Plazo	Garantía	Destino
151,790	1 año	Hipoteca abierta casa propietario	Capital de trabajo
12,903	36 meses	Hipoteca abierta casa propietario	Compra vehículos
140,000	6 meses	Hipoteca abierta casa propietario	Capital de trabajo
<b>304,693</b>			

### NOTA 17.-PRÉSTAMOS PERSONA NATURAL CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
VARIOS	50,000
<b>Total Prestamos Persona Natural</b>	<b><u>50,000</u></b>

El saldo comprende dos créditos:

Acreeedor	Monto	Tasa	Vencimiento
Rafael Grandes	30,000	13%	30 de abril
Lourdes Grandes	20,000	9%	Hasta finalizar año 2013
<b>Total</b>	<b>50,000</b>		

### NOTA 18.-NEGOCIACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Produbanco	243,416
<b>Total Negociaciones</b>	<b><u>243,416</u></b>

Corresponde a cheques a disposición del banco que sirven de garantía para los recursos entregados por la entidad financiera a la compañía.

### NOTA 19.-OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Clientes	17,581
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b><u>17,581</u></b>

## NOTA 20.- PRÉSTAMOS DIRECTIVOS Y CIAS RELACIONADAS L. PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Ing. Luis Grandes	296,656
<b>Total Cuentas Por Pagar Direc. Y Cias .Relac.</b>	<b><u>296,656</u></b>

El saldo corresponde a valores entregados a la Compañía, en calidad de préstamos a largo plazo, a una tasa del 12%.

## NOTA 21.-PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 el detalle es como sigue:

	US \$
Banco del Pichincha	492,040
<b>Total Prestamos Bancarios</b>	<b><u>492,040</u></b>

El saldo comprende los siguientes préstamos a largo plazo del banco del Pichincha:

Monto	Plazo	Tasa	Destino
296,480	5 años	9.77%	Hacienda
195,560	3 años	9.75%	Capital de trabajo
<b>492,040</b>			

Con la garantía hipotecaria de la propiedad de la compañía, en el Canton Sigchos, el Banco del Pichincha es el acreedor de la deuda a largo plazo cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es de US\$ 296.480 y vence en agosto del año 2015.

## NOTA 22 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012, ascendió a US \$2.060.486, y se compone como sigue:

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 450.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 450.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 dólar cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 la Reserva es de US \$ 92.384.

**Reserva Facultativa** – Al 31 de diciembre del 2012 asciende a US \$ 27.303

**Reserva de Capital** – Puede ser total o parcialmente capitalizada, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, Al 31 de diciembre del 2012 asciende a US \$ 73.837.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2012 ascienden a US \$ 630.718.

**Resultados Adopción Niif.**- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs en el año 2012, asciende a US \$493.350.

**Resultados del Ejercicio** - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2012. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2012 ascienden a US \$ 292.894.

### **NOTA 23 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del 2012, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

UTILIDAD CONTABLE 2012	550.960
<b>TOTAL UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>550.960</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	82.644
<b>UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.</b>	<b>468.316</b>
REBAJA POR DISCAPACITADOS	
INCREMENTO NETO PERSONAL	
<b>+ GTOS NO DEDUCIBLES</b>	
GTOS POR MULTAS	839
Exceso gto de atencion clientes	9.230
Exceso gtos de viaje	
Exceso de provisión incobrables	141.259
Baja inventarios	1.568
<b>TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>621.212</b>
23% IMPUESTO A LA RENTA	142.879
ANTICIPOS IRTA/ DEDUCIBLE IMPUESTO ISD	123.729
RETENCIONES EN LA FUENTE 2012	68.176
<b>IMPTO POR PAGAR</b>	<b>-49.026</b>

### **NOTA 24 - OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### **NOTA 25 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2012 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

#### **NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 30 de marzo del 2013, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.