

FURUKAWA PLANTACIONES C.A. DEL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012.

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de FURUKAWA PLANTACIONES, en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ÍNDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.....	4
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	5
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	5
2.2 PERÍODO CONTABLE	5
2.3 BASES DE PREPARACIÓN	5
2.4 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	5
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	6
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6
2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS	6
2.4.4 INVENTARIOS	7
2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7
2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7
2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8
2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS	9
2.4.9 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	9
2.4.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10
2.4.11 OBLIGACIONES BANCARIAS	10
2.4.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10
2.4.13 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	10
2.4.14 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	11
2.4.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	11
2.4.16 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	12
NOTA 3 AJUSTES POR TRANSICIÓN	12
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).....	13
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS.....	18
ACTIVOS CORRIENTES	18
4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	18
4.2 ACTIVOS FINANCIEROS	18
4.3 INVENTARIOS	19
4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	19
4.5 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	20
ACTIVOS NO CORRIENTES	20
4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20
4.7 ACTIVOS BIOLÓGICOS.....	21
4.8 ACTIVOS INTANGIBLES, ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	21
4.9 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22
4.10 OBLIGACIONES FINANCIERAS	22
4.11 PROVISIONES	22
4.12 OTRAS OBLIGACIONES	22
4.13 OTROS PASIVOS CORRIENTES	23
PASIVOS NO CORRIENTES	23

4.14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	23
4.15 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.....	23
4.16 ANTICIPOS DE CLIENTES	23
4.17 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	23
4.18 PASIVO DIFERIDO	24
PATRIMONIO	24
4.19 CAPITAL	24
4.20 RESERVAS	24
4.21 RESULTADOS ACUMULADOS	24
4.22 RESULTADOS DEL EJERCICIO	24

FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 23 de Enero de 1963 en la ciudad Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, su número de expediente es 554 y está representada por el Señor **ALMEIDA ZÚÑIGA MARCELO CICERÓN** que cumple las funciones del presidente de la compañía.

La actividad principal de **FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR** es la producción y exportación de fibra de Abacá. La compañía tiene tres secciones donde están ubicadas las plantaciones: sección Vía Quevedo, sección Plan Piloto y sección Malimpia.

Las secciones se dividen en haciendas y estas se hallan divididas en lotes que, por lo general tienen igual número de hectáreas.

La suma total de hectáreas es de 2.458,90 las cuales el 69% de ellas están ubicadas en la vía Quevedo, 17% en el Plan Piloto y las hectáreas restante en Malimpia, en esta última se tiene plantaciones de palma las cuales representan un 83% de las 335.30 ha que posee la sección Malimpia.

El abacá a nivel mundial es utilizado principalmente para la producción de papel de alta calidad, bolsas de té, papel moneda, filtros, en la fabricación de cordaje y en la combinación con polímeros en la industria de automóviles.

El abacá es muy resistente a los diferentes elementos de la naturaleza y a la alta tensión por lo que también es utilizado para la elaboración de cabos.

Las plantaciones comerciales de abacá se encuentran ubicadas en Filipinas, Ecuador y Costa Rica.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera que afectan a la compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2012, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2011, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 01 de enero del 2012

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 10 de abril del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

1.- Caja General que está conformada por

- a) **Caja Chica:** Se crea un fondo de caja menor por el valor que la Gerencia considere necesario, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja no se podrán utilizar para cubrir anticipos ni préstamos a empleados.
- b) **Fondo Rotativo de Abacá.-** Creada por la Gerencia para pagar a pequeños proveedores de Abacá, que por su nivel cultural y de educación, además que son gente que vive en el campo; no se les cancela con cheques, sino en dinero en efectivo.

2.- Bancos: Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

3.- Inversiones: Para que una inversión financiera cumpla las condiciones para considerarse como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: anticipos y préstamos a empleados y cuentas a cobrar clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

2.4.3.2 ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los Anticipos a Empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.4 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Los inventarios de la compañía se dividen en: inventario de productos en proceso, inventario de productos terminados, y otros inventarios

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

CUADRO DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS	AÑOS	POLITICA DE CAPITALIZACION
TERRENOS	0	NO SE DEPRECIA
EDIFICIOS E INSTALACIONES	50	MAS DE USD.1.000,00
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	MAS DE USD.1.000,00
MUEBLES Y ENSERES	10	MAS DE USD.1.000,00
VEHICULOS	7	MAS DE USD.1.000,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	MAS DE USD.1.000,00
EQUIPOS DE OFICINA	10	MAS DE USD.1.000,00

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo Bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$1000 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos Bienes de Propiedad, Planta y Equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se registran las Plantaciones en Crecimiento y en Producción, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo en el caso que no pueda medirse con fiabilidad, el activo biológico será medido a su costo menos la depreciaciones acumuladas y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

El producto agrícola se mide en el punto de la cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en plantaciones de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, y las principales fases del cultivo, desfibrado y empaque y las demás actividades realizadas hasta el momento de su exportación. (Ver el anexo #1).

Cabe citar que las Plantaciones no se deprecian, ya que están a Valor Razonable.

2.4.9 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Los impuesto diferidos es el impuesto que se espera pagar o recuperar por las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo para determinar la utilidad fiscal, y es contabilizado utilizando el método del balance. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se registra solo en la medida que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles, que permitan, que parte o todo el activo sea recuperado. El impuesto diferido es calculado a las tasa impositivas que se esperan aplicar en el periodo en que el pasivo

sea liquidado o el activo sea recuperado. El impuesto diferido es cargado al Estado de Resultado, excepto cuando se relaciona con partidas que han sido cargados directamente al patrimonio, caso en el cual el impuesto diferido también se maneja en patrimonio.

Los impuesto diferidos activos y pasivos se compensa cuando se tiene legalmente el derechos de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en estas partidas y cuando se refieren a impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de solucionar sus actuales activos y pasivos de impuestos sobre una base neta.

2.4.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

2.4.11 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

.4.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravadas.

2.4.13 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la entidad, y según el art.297 de la ley de compañías se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

2.4.14 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Se registrarán como Cuentas por Pagar Accionistas las obligaciones contraídas por más de un período contable con los accionistas.

La disminución de los Cuentas por Pagar Accionista, se realizará parcial o totalmente cuando el accionista amortice o cancele el monto adeudado.

Se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo No Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo y se reclasificará como Pasivo Corriente, la porción que se espera cancelar en un año.

2.4.14.1 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía registrará como Porción Corriente para Provisiones por Beneficios a Empleados, el importe calculado sobre el salario de los trabajadores, para afrontar en el periodo el pago de todos los beneficios estipulados en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador, estas provisiones se registrarán por el costo incurrido.

Los Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados por pagar se liquidaran periódicamente conforme se extinga la obligación por disfrute o pago.

2.4.14.2 PROVISIONES DE BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

2.4.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.16 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que FURUKAWA PLANTACIONES CA DEL ECUADOR presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es entre el 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011. Y la fecha de implementación es desde el 1 de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF)

CONCILIACION PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	1´ 222.731,31	1´ 207532,12
AJUSTE POR LA CONVERSION A NIIF	4.654.047,39	
RECONOCIMIENTO DE LA NO RECUPERABILIDAD DE OTRAS CTAS POR COBRAR	1.558,81	(10.649,12)
CREDITOS TRIBUTARIOS DE IVA NO RECONOCIDOS	10.043,22	(10.043,22)
REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (TERRENO)		3.975.916,85
REGISTRO AL VALOR RAZONABLE DE PLANTACIONES		1.100.506,99
DEVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (EDIFICIO)		(16.276,20)
VARIACION POR APLICACIÓN DE LA POLITICA CONTABLE DE A. FIJOS	(2.222,14)	(12.932,72)
REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (VEHICULOS)	(5.357,14)	102.480,98
BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF	45.525,89	
REVERSION DE AMORTIZACION ABACA BAJO NEC	28.591,58	
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO POR DEVALUO, BAJAS DE PPE	1.285,71	12.282,11
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO POR NO RECUPERABILIDAD DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR		2.090,77
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO POR DIFERENCIA JUBILACION PATRONAL	1.851,12	
RECONOCIMIENTO DE INGRESO POR AJUSTE DE CUENTAS POR PAGAR	(372,41)	1.441,41
RECONOCIMIENTO DE PROVISION JUICIOS LABORALES	7.630,40	(196.041,40)
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO REAVALUO DE PPE	1.280,15	(284.817,15)
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO POR CUENTAS POR PAGAR		(245,87)
ALCANCE A LA CONTABILIZACION IMPUESTO A LA RENTA 2011 (ANTICIPO MINIMO)	(20.319,29)	
OTROS AJUSTES	(5.333,96)	5.333,96
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DE 2012	5´ 955.940,64	5´ 876.579,51

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF: con efectos patrimoniales

RECONOCIMIENTO DE LA NO RECUPERABILIDAD DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El efecto de esta eliminación fue una disminución en otras cuentas por cobrar por \$ \$10.649,12 y una disminución en las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por el referido importe.

Este efecto se presenta ya que la empresa reconoce la no recuperación de esos valores, lo que es permitido por la Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo en el 2011 la compañía recuperó \$1.558,81 lo que representa el 14,63% del total de la cartera vencida.

CRÉDITOS TRIBUTARIOS DE IVA NO RECONOCIDO

La devolución de IVA es un procedimiento mediante el cual el Servicio de Rentas Internas procede a efectuar la devolución del Impuesto al Valor Agregado a los beneficiarios cuyo derecho está establecido en la normativa legal correspondiente.

Actualmente los exportadores son beneficiarios de un crédito tributario en el Impuesto al Valor Agregado según el Art. 47 y el Art. 72 de la Ley del Régimen Tributario Interno y en concordancia con el Art. 172 Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Para 1 de enero del 2011 los créditos tributarios de IVA no fueron reconocidos por el ente de control por lo que provocó una disminución a la cuenta patrimonial en un \$10.043,22. La compañía para el 31 de diciembre del 2011 reconoció esta pérdida como un gasto no deducible, por lo que se procedió a realizar el respectivo reverso, ya que la pérdida mencionada fue realizada en el 2010.

REVALORIZACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha

Para el 1 de enero del 2011 se reconoce el devalúo de las edificaciones por un monto de \$16.276,20 y que provocó una disminución en la cuenta de resultados por el mismo importe.

Para la misma fecha se revaluó el terreno produciendo un incremento a la cuenta patrimonial de \$3'975.916,85 y en lo que se refiere a la cuenta vehículos el 1 de enero del 2011 se registró un efecto positivo de \$102.480,98 y para el 31 de diciembre del mismo año la cuenta patrimonial se redujo en \$5.357,14, tasación realizada por un perito reconocido por la superintendencia de compañías

REGISTRO AL VALOR RAZONABLE DE PLANTACIONES

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Para el 1 de enero del 2011 la compañía tiene una revalorización 1'100.506,99.

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la NIC 8, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el periodo actual o que vaya a tenerla en periodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- a) Valores residuales
- b) Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- c) Vidas útiles
- d) Métodos de depreciación.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por monto igual a \$12.932,72 y para diciembre del mismo año se obtuvo una pérdida de \$2.222,14 a los resultados acumulados.

BAJA DE DEPRECIACIÓN NEC Y REGISTRO DEPRECIACIÓN NIIF

Para el 31 de diciembre del 2011 la depreciación fue de \$116.297,41 para el 31 de diciembre del 2011 se realizó un reversión por la aplicación de las NIIF dando como resultado un aumento al patrimonio por \$45.525,89.

REVERSIÓN DE AMORTIZACIÓN ABACÁ BAJO NEC

Un activo biológico se podrá medir, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo si los precios de mercados no están disponibles se medirá al costo menos la depreciación y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La compañía había depreciado las plantaciones por lo que se procedió a una reversión de la depreciación ya que las plantaciones son fácilmente medibles y confiables a su valor razonable esta reversión suma \$28.591,58 lo que provocó un aumento en el patrimonio por el mismo importe

RECONOCIMIENTO DE INGRESO POR AJUSTE DE CUENTAS POR PAGAR

Usualmente, la cancelación de una obligación presente implica que la entidad entrega unos recursos, que llevan incorporados beneficios económicos, para dar cumplimiento a la reclamación de la otra parte. La cancelación de un pasivo actual puede llevarse a cabo de varias maneras, por ejemplo a través de:

- a) Pago de efectivo;
- b) Transferencia de otros activos;
- c) Prestación de servicios;
- d) Sustitución de ese pasivo por otra deuda;
- e) Conversión del pasivo en patrimonio.

Un pasivo puede cancelarse por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

La sociedad para el enero 1 del 2011 reconoció un ingreso por \$1441,41 lo que produce un aumento en la cuenta de resultados y para 31 de diciembre del 2011 reconoció una disminución en la cuenta de resultado por un valor igual a \$372,41.

RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del Balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base

tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el Balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

Al 1 de Enero del 2011, los efectos de las diferencia temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por \$14.372,88 y un incremento de utilidades acumuladas de \$14.372,88 los cuales corresponden \$12.282,11 por el devalúo y/o bajas de PPE y \$2.090,77 por la no recuperación de otras cuentas por cobrar y se registró un pasivos por impuestos diferidos por \$285.063,02 que provocó una disminución a la cuenta patrimonial por el mismo importe. El pasivo por impuesto diferido está compuesto por \$284.817,15 que responde al revalúo de PPE y los \$245,87 son originados por las cuentas por pagar que se reconocieron como ingresos.

Al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de las diferencia temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por \$3.136,83 monto que está compuesto por \$1.285,71 que se origina por el devalúo o baja de PPE y \$1.851,12 monto que se produce por la diferencia en la jubilación patronal, estos ajustes en el activo por impuestos diferidos provocan un incremento a las utilidades acumuladas por un valor igual a \$3.136,83.

Los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre sumaron 1.280,15 que provocó un incremento en la cuenta patrimonial.

RECONOCIMIENTO DE PROVISIÓN DE JUICIOS LABORALES

La compañía en enero 1 del 2011 obtuvo una pérdida de \$211.041,40 dado que reconoció un juicio que tenía la compañía y para el 31 de diciembre se registró un aumento en las cuentas patrimoniales por un monto de \$7.630,40.

ALCANCE A LA CONTABILIZACIÓN IMPUESTO A LA RENTA 2011 (ANTICIPO MÍNIMO)

El Estado ecuatoriano mediante la Ley Del Régimen Tributario Interno en su art. 41 literal i) establece que si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo pagado por lo que este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la respectiva liquidación del impuesto renta.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL AÑO DESDE PRINCIPIOS CONTABLES GENERALMENTE ACEPTADOS EN ECUADOR A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

	31/12/2011
RESULTADOS NEC TOTAL DEL AÑO	15.199,19
AJUSTES NIIF	
OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(10.691,10)
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	22.438,00
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	71.895,33
OTROS GASTOS	18.860,02
OTROS GASTOS FINANCIEROS	(14.894,00)
INGRESO POR IMPUESTO A LAS GANACIAS	4.416,98
(-)IMPUESTO A LA GANACIA	(20.319,29)
	(7.544,00)
TOTAL DE AJUSTES	64.161,94
ESTADO DE RESULTADO DE ACUERDO A NIIF	79.361,13

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
FONDO ROTATIVO	0.00	1.819,36	0.00
BANCOS	283.373,00	279.087,67	379.591,43
INVERSIONES	0.00	0.00	265.673,65
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	283.373,00	280.907,03	645.265,08

4.2 ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	305.661,08	256.835,63	101.786,94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	0.00	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.655,07	5637,50	6826,98
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	311.316,15	262.473,13	108.613,92

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a las generadas en la venta de productos comercializados a nivel nacional e internacional, la recuperación de la cartera es eficiente por lo que no hacen provisiones de cuentas incobrables.

4.3 INVENTARIOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	7.895,96	4.359,03	1.073,48
PRODUCTO PROCESO PLAN PILOTO	7.750,19	3.826,23	970,62
PRODUCTO PROCESO VIA QUEVEDO	145,77	532,80	102,86
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	659.613,12	444.284,24	248.858,91
PRODUCTO TERMINADO PLAN PILOTO	260.938,99	248.832,66	49583,76
PRODUCTO TERMINADO VIA QUEVEDO	398.674,13	195.451,58	199.275,15
OTROS INVENTARIOS	33.202,80	31.959,71	24.194,93
INVENTARIO BODEGA PLAN PITOTO	4.394,31	8.410,75	3.888,26
INVENTARIO BODEGA VIA QUEVEDO	28.363,72	23.094,20	19.925,64
INVENTARIO BODEGA MALIMPIA	444,77	454,76	381,03
TOTAL INVENTARIOS	700.711,88	480.602,98	274.127,32

Los inventarios se dividen en: inventario de productos en proceso, inventarios de productos terminados y otros inventarios.

Los productos terminados se los mide a valor razonable es decir que se hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación. El valor razonable refleja el importe por el cual este mismo inventario podría ser intercambiado en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados. El primero es un valor específico para la entidad, mientras que el último no. El valor neto realizable de los inventarios puede no ser igual al valor razonable menos los costos de venta. El costo se determina por el método promedio ponderado.

4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
ANTICIPO A PROVEEDORES	29.906,00	58.974,97	17.300,13
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1.874,71	1.725,55	1.216,69
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	31.780,71	60.700,52	18.516,82

Se registrarán los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

4.5 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	32.561,52	0.00	35.373,36
CREDITO TRIBUTARIO IVA	348.813,27	143.620,97	95.745,69
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE EMPRESA IR	56.154,51	51.155,74	19.114,72
TOTAL ACTIVO POR IMP. CORRIENTE	437.529,30	194.776,71	150.233,77

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

ACTIVOS NO CORRIENTES

4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
TERRENOS	4.509.464,14	4.509.464,14	4.509.464,14
EDIFICIOS	429.828,59	386.693,99	386.693,99
CONSTRUCCIONES EN CURSO	17.119,54	23.491,38	0.00
INSTALACIONES	0.00	0.00	0.00
MUEBLES Y ENSERES	97.043,76	95.972,33	95.972,33
MAQUINARIA Y EQUIPO	58.585,95	48.190,14	60.049,39
NAVES, AERONAVES BARCAZAS	0.00	0.00	0.00
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	50.207,56	50.207,56	50.207,56
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	354.195,85	307.060,86	307.060,86
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5.195,12	7.573,64	11.079,21
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(303.239,34)	(233.009,27)	(179.113,86)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5'218.401,17	5'195.644'77	5'241.413,62

La Propiedad, Planta y equipo se miden a valor razonable y su método de depreciación es lineal la vida útil se describirá en el anexo de activos fijo.

Los activos fijos para el 1 de enero del 2010 suman \$5'241.413,62 para el 31 de diciembre del 2011 la cuenta de activos fijos suma 5'195.644,77 y para el año 2012 suma 5'218.401,17.

4.7 ACTIVOS BIOLÓGICOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
PLANTAS EN CRECIMIENTO DESARROLLO	142.715,67	117.447,52	86.485,95
PLANTACION ABACA EN CURSO	3.632,71	2.087,34	2.087,34
PLANTACION PALMA EN CURSO	130.699,55	112.426,30	84.398,61
PLANTACION BOYA EN CURSO	8.383,41	2.933,88	0.00
PLANTAS EN CRECIMIENTO PRODUCCION	1'305.318,90	1'305.318,90	1'305.318,90
PLANTACION ABACA VALOR RAZONABLE	1.144.488,90	1.144.488,90	1.144.488,90
PLANTACION PALMA VALOR RAZONABLE	157.997,40	157.997,40	157.997,40
PLANTACION PALMITO VALOR RAZONABLE	2.832,60	2.832,60	2.832,60
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	1'448.034,57	1'422.766,42	1'391.804,85

Los Activos Biológicos, se han valorado de la siguiente manera: Plantas en Crecimiento Desarrollo, de acuerdo a lo que ha erogado la compañía por los procesos de pre siembra, siembra, y labores culturales o de mantenimiento.

En cuanto al valor de las Plantas en Crecimiento Producción, se ha valorado de acuerdo a lo establecido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, el cual está al valor razonable de dichas plantaciones.

No se ha depreciado las plantaciones precisamente por considerar que están a Valor Razonable y no es necesario depreciarlas.

4.8 ACTIVOS INTANGIBLES, ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
ACTIVOS INTANGIBLES	3.120,00	3.120,00	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTO RENTA DIFERIDOS	0.00	16.224,00	14.372,88
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.519,92	1.519,92	5.798,47
TOTAL OTROS ACTIVOS	4.639,92	20.863,92	20.171,35

Se agrupa el Total de Otros Activos no Corrientes ya que son cuentas ya sea transitorias o con montos mínimos que no se considera necesario realizar una detallada explicación de las mismas,

Todas estas cuentas son de Activos con sus respectivos saldos en los años 2010,2011 y 2012

A continuación se detalla el movimiento de las Cuenta de Pasivo de estos tres años.

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

4.9 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
LOCALES	17.365,80	1.875,49	3.905,28
DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	17.365,80	1.875,49	3.905,28

La compañía tiene proveedores nacionales, a los cuales para el 2010 tenía cuentas por pagar que sumaban \$3.905,28 para el 2011 las cuentas por pagar se redujeron a 1.875,49 y para el año 2012 se incrementó a \$17.365,80. La política de la empresa es pagar en forma inmediata sus obligaciones con proveedores, los saldo que han quedado pendientes, son los que quedaron al momento de cierre del periodo contable.

4.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
OBLIGACIONES LOCALES	0.00	0.00	52.646,35
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	52.646.35

4.11 PROVISIONES

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
PROVISIONES LOCALES	170.614,19	188.411,00	196.041,40
TOTAL PROVISIONES	170.614,19	188.411,00	196.041,40

Esta Cuenta agrupa la provisión por Juicios o trámites legales que quedan pendientes en un determinado periodo y que pueden ser ejecutados en los siguientes periodos contables, ha existido un decremento de lo provisionado en el año 2010 a lo provisionado en el año 2012.

4.12 OTRAS OBLIGACIONES

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	120.945,99	51.789,03	15.767,62
IMPUESTO RENTA POR PAGAR EJERCICIO	85.301,97	0.00	32.547,98
CON EL IESS	15.677,39	14.827,81	17.397,65
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	85.006,66	80.308,84	77.155,82
PARTICIPACION TRABAJADORES A PAGAR	50.628,84	5.075,18	5.447,82
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES	357.560,75	152.000,86	148.316,89

4.13 OTROS PASIVOS CORRIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
OTROS PASIVOS CORRIENTES	3.697,24	2.357,40	737,78
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	3.697,24	2.357,40	737,78

PASIVOS NO CORRIENTES

4.14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
LOCALES	83.880,31	0.00	0.00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	83.880,31	0.00	0.00

4.15 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
LOCALES	986.144,91	1'006.144,91	1'024.144,91
TOTAL CTAS PAGAR RELACIONADAS	986.144,91	1'006.144,91	1'024.144,91

4.16 ANTICIPOS DE CLIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	48.25	178.39
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	48.25	178.39

4.17 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
JUBILACION PATRONAL	309.689,38	258.535,68	212767,70
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	83.025,55	70.924,13	60.456,60
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	392.714,91	329.459,81	273.224,30

4.18 PASIVO DIFERIDO

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	282.497,16	282.497,16	285.063,02
TOTAL PASIVO DIFERIDO	282.497,16	282.497,16	285.063,02

PATRIMONIO

4.19 CAPITAL

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	20.000,00	1.400,00	1.400,11
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	0,00	0,00	0,00
TOTAL CAPITAL	20.000,00	1.400,00	1.400,00

4.20 RESERVAS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
RESERVA LEGAL	700,00	700,00	700,00
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	0,00	0,00	0,00
RESERVA DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00
TOTAL RESERVAS	700,00	700,00	700,00

4.21 RESULTADOS ACUMULADOS

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
GANANCIAS ACUMULADAS	271.739,73	40.458,15	40.458,15
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	(825.673,51)	(827.350,49)	(825.673,51)
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION PRIMERA VEZ DE LAS NIIFS	6'472.950,37	6'425.012,48	6'425.012,48
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	5'854.854,71	5'638.120,14	5'639.797,12

4.22 RESULTADOS DEL EJERCICIO

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
GANANCIA NETA DEL PERIODO	201.594,78	79.361,13	
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO			(1.676,98)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	201.594,78	79.361,13	(1.676,98)