



CORPSOBEX S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CORPSOBEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Páginas No.

Dictamen del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado del Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 26

CORPSOBEK S. A.

DICTAMEN DE LOS AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
CORPSOBEK S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados financieros que se acompañan de Corpsobek S. A., que comprenden el Estado de Situación financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el Estado del Resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y Estado de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos, así como, planear y efectuar la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer las evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación por la entidad de los

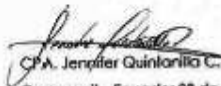
CORPSOBEX S. A.

estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Conclusión

6. En nuestra opinión, los Estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes o presentan un punto de vista verdadero y razonable de la situación financiera de CORPSOBEX S. A., al 31 de Diciembre de 2012 y de su resultados del periodo y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad.


C.A. Jennifer Quinlan C.

Guayaquil - Ecuador 08 de Abril del 2013

RNAE No. 800

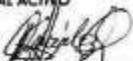


CORPSOBEK S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	DIC-2012	DIC-2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	147,211.08	285,205.11
Activos Financieros	2 y 4	316,154.57	210,487.72
Activos por impuestos corrientes	2 y 5	98,853.18	27,748.63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		562,218.83	523,441.46
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad planta y Equipo	2 y 6	218,735.69	139,236.02
Activos Biológicos		5,023.75	-
Activo Intangibles	2 y 8	2,765,209.90	3,184,920.24
Activo por impuesto diferido	2 y 7	1,360.34	1,360.34
Otros activos no corrientes	9	434,753.33	608,719.99
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,425,083.02	3,934,236.59
TOTAL ACTIVO		3,987,301.85	4,457,678.05
 Javier Gonzales Regalado Representante Legal		 Angela Alvarado Tumbaco Contador	
CONTINUA →			

CORPSOBEX S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

PASIVO	NOTAS	DIC-2012	DIC-2011
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar	2 y 10	117,896.56	274,330.16
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	384,713.34	357,480.00
Beneficios a empleados corrientes	11	65,082.37	26,481.59
Pasivo por impuesto corriente	2 y 5	73,517.05	1,068.69
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	13	72,324.91	1,652,535.58
TOTAL PASIVO CORRIENTE		713,534.23	2,312,916.02
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	12	1,330,040.00	1,781,740.00
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	13	1,711,236.94	-
Beneficios no corrientes	11	17,817.51	5,668.08
Pasivos diferidos	2 y 7	5,657.47	5,657.47
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,064,741.92	1,793,065.55
TOTAL PASIVO		3,778,276.15	4,105,981.57
PATRIMONIO			
Capital social	14	200.00	200.00
Reserva legal	2	17,307.92	-
Otros resultados integrales		-	190,564.91
Resultados acumulados		171,537.58	28,819.44
Resultado del ejercicio		19,980.20	132,112.13
TOTAL PATRIMONIO		209,025.70	351,696.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,987,301.85	4,457,678.05

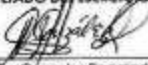
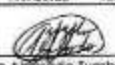
[Firma]
 Javier Rodríguez Regalado
 Representante Legal

[Firma]
 Angela Aguirre Pardo
 Contador

Ver notas a los estados financieros

CORPSOBEX S. A.

Estado de Resultado Integral
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2012</u>	<u>DIC-2011</u>
Ventas netas		3,550,603.57	2,774,861.29
Costo de venta		2,245,695.21	1,729,643.23
UTILIDAD BRUTA		1,304,908.37	1,045,218.07
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		1,017,050.52	817,000.98
Gastos de ventas		-	-
Gastos financieros		176,891.00	124,736.12
TOTAL GASTOS		1,193,941.52	941,737.10
RESULTADO DE OPERACIONES		110,966.85	103,480.97
Otros ingresos		369.78	35,694.02
Otros egresos		29.97	2,765.73
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		111,306.66	136,409.26
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	16,695.99	-
Impuesto a la renta causado	2 y 15	71,104.55	4,297.13
Reserva Legal	2	3,525.92	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		19,980.20	132,112.13
 Javier González Regalado Representante Legal		 Angela Amoroso Tumbaco Contador	
Ver notas a los estados financieros			

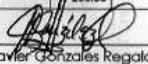
CORPSOBEK S. A.

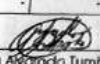
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos financieros disponibles para la venta	Superavit por Revalorización de Propiedades	Superavit de Revalorización de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Reservación Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Pérdida del periodo	
Saldo Inicial 2011	200.00	-	-	-	-	-	-	190,564.91	-	-	49,110.02	111,821.54	-	351,696.48
MOVIMIENTO DEL AÑO 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	111,821.54	-	-	(111,821.54)	-	-
P/R Asientos de cierre del periodo 2011	-	-	400.00	-	13,382.00	-	-	-	(30,555.23)	-	-	-	-	(16,773.23)
Avales de hacienda	-	-	-	-	-	-	-	(190,564.91)	-	-	-	-	-	(190,564.91)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	(75,067.53)	-	-	-	-	(75,036.00)
Asiento implementación NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,228.78	-	-	116,566.03
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,306.65	-	110,937.95
1.5% participación trab. 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,695.99)	-	(16,695.99)
Impuesto único por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,104.55)	-	(71,104.55)
Reserva	-	-	-	-	3525.92	-	-	-	-	-	-	(3,525.93)	-	-
Saldo al 31/12/2012	200.00	-	400.00	-	16,907.92	-	-	-	6,198.78	-	115,338.80	19,980.20	-	209,025.70


Javier Gonzales Regalado
Representante Legal


Angela Alvarado Tumbaco
Contador

Ver notas a los estados financieros

CORPSOBK S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	DIC-2012	DIC-2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		3,336,192.16	2,600,067.59
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-3,140,182.93	-2,872,316.14
Efectivo generado en las operaciones		194,009.23	-272,248.55
Intereses pagados		-173,966.65	-124,736.12
Impuestos pagados		-543.81	1,065.69
Efectivo neto usado de actividades operativas		21,498.77	-395,116.98
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedad, planta y equipo		-129,649.22	-138,092.98
Venta de equipos		-	20,813.83
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión		-129,649.22	-117,279.15
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución en inversión en derecho fiduciario		-	797,600.24
Disminución de la deuda financiera		180,000.00	-
Aumento de reservas		13,782.00	-
Dividendos pagados		-223,625.58	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-29,843.58	797,600.24
DEMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-137,994.03	285,205.11
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	2 y 3	285,205.11	-
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2 y 3	147,211.08	285,205.11

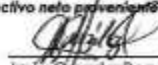

 Javier González Regalado
 Representante Legal


 Angela Ararado Tumbaco
 Contador

CORPSOBEX S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de
Actividades de Operación
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	DIC-2012	DIC-2011
Ganancia o Pérdida, antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		111,306.67	136,409.26
(*) Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Ajuste IIRF		-	11,106.30
Ingreso que no constituye efectivo		-	-35,694.02
Provisión por obsolescencia de plantaciones		243,796.38	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		39,446.49	6,842.58
Provisión jubilación patronal		12,149.43	-
Provisión gastos de intereses		176,891.00	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		605,589.96	513,653.12
Cambios en Activo y Pasivo:			
Aumento en cuentas por cobrar		-214,781.19	-185,900.00
Aumento en inventario		-3,023.75	-
Aumento en Otros activos no corrientes		-	-608,719.99
Aumento en pagos y gastos anticipados		-71,104.55	-27,748.63
Disminución en cuentas por pagar a proveedores		-144,244.10	274,550.16
Disminución de intereses pagados		-173,966.65	-
Aumento en obligaciones corrientes		-	28,350.28
Aumento en impuesto por pagar		-543.81	-
Aumento en beneficios a empleados		27,572.87	5,668.08
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		21,498.77	-395,115.98


 Javier González Regalado
 Representante Legal


 Angela Amador Tumbaco
 Contador

Ver notas a los estados financieros

CORPSOBEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

CORPSOBEX S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 28 de Julio de 2010 ante el Dr. Ivole Zambrano Notario Titular Vigésimo Quinto de este cantón.

Se constituyó la compañía CORPSOBEX S.A. con la finalidad de realizar toda clase de actividades que conciernen al cultivo de Banano.

El domicilio legal de la Compañía es: Cala, La Garzota, Avenida Miguel A. Jijón, Manzana Sesenta y Ocho Inmuebles Quince-Dieciséis y Tercer Pasaje, DOS-A, primer piso alto, Guayaquil - Ecuador.

La compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser ampliado o restringido, de acuerdo con la ley, por resolución de la Junta General de Accionistas.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

Criterio de negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.QJCI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifica posteriormente la adopción de las NIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.G.DSC del 20 de

CORPSOBEK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el período de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunos de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. Recho y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente. (Nota 3)

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. Activos Financieros

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

A) final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

Compañías Relacionadas.- Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo con independencia mutua entre las partes. (Nota 4)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

e. Propiedad, planta y equipo

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todas aquellas bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de dos años o más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es el siguiente:

Activos para capitalizar es de U.S. \$ 500.00 en adelante
Bienes sujetos a control desde U.S.\$ 0 a U.S. \$ 500.00
Gastos U.S. \$ 0.01 a U.S. \$ 499.00

MEDICIÓN

Todos los elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga al gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

La vida útil estimada de los siguientes elementos es:

Terreno No se deprecia

Edificio 50 años

Maquinarias y equipos 10 años

Muebles y enseres 10 años

Vehículos 5 años

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual la vida útil de un activo y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 6).

f. Pérdida por deterioro

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

El importe recuperable será el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

En caso de no existir mercado, en función de su valor de uso.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. (Nota 6).

CORPSOBEK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Activo Intangible

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "CORPSOBEK S.A." no se reconoce como activo en el Estado de Situación Financiera, porque no constituye un recurso identificable controlado por la entidad, que pueda ser medido de forma fiable por su costo. La norma exige su revelación. Además la empresa cuenta con derechos sobre bienes entregados en Fideicomiso de Garantía. (Nota 8)

RECONOCIMIENTO POSTERIOR

Modelo de Revalorización Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revalorizaciones según esta norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo.

Frecuencia de las revalorizaciones.

Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, en la fecha del Estado de Situación Financiera, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Si, en alguna fecha posterior, el valor razonable del activo intangible pudiera determinarse de nuevo por referencia a un mercado activo, se aplicará el modelo de revalorización desde esa misma fecha.

Si se incrementa el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revaluación, dicho aumento se reconocerá en otro resultado global y acumulado en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo:

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revaluación, dicha disminución se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado global en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado global reduce el importe acumulado en el patrimonio neto bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

Cuando se consideren realizadas, las reservas de revalorización acumuladas que formen parte del patrimonio neto pueden ser transferidas directamente a la cuenta de reservas por ganancias acumuladas.

h. Pasivos Financieros

Se clasificarán de acuerdo a corriente y no corriente. Se incluirán en esta cuenta los importes pendientes de pago por deudas comerciales.

Cuentas por pagar proveedores. Se registran las deudas corrientes con los proveedores tienen un vencimiento máximo de 30 días. (Nota 10).

CORPSOBEX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

i. Beneficios a empleados.

La entidad registrará los beneficios por concepto de sueldos, remuneraciones adicionales, aportaciones a la seguridad social y participación en las ganancias.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar los importes resultantes. (Nota 11)

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

j. Impuesto diferido

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. (Nota 7)

CORPSOBEK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

k. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia.

Los gastos son reconocidos en base a la hipótesis fundamental del devengado y son reconocidos en el ejercicio que ocurren.

l. Hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso tuvo su origen con anterioridad a la fecha de estados financieros se ajustan en los estados financieros emitidos al cliente.

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso se origina después de la fecha de estados financieros pero antes de su autorización para ser emitidos, se revelan de acuerdo con la probabilidad de que la compañía tenga que realizar desembolsos futuros.

m. Reserva Legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

n. Pasivo contingente

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras. Indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos. En el caso que no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

CORPSOBEK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva que señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

Según la Disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera:

Ejercicio Económico	%
2011	24
2012	23
2013	22

P. Gestión del riesgo

Las actividades de CORPSOBEK S.A., se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgo de crédito y Riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por la Gerencia General con arreglo a políticas aprobadas por la Administración.

Identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de CORPSOBEK S.A.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

CORPSOBEK S.A. analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a otorgarles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a **clasificaciones internas** de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

CORPSOBEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORPSOBEX S.A. hace un seguimiento de las provisiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que **CORPSOBEX S.A.** cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Caja	U.S. \$	21.25	177.17
Banco Pichincha corriente		127,561.26	97,229.26
Banco Bolivariano corriente		2,643.45	187,799.68
Banco Guayaquil corriente		15,985.00	-
Banco Guayaquil ahorro		1,000.00	-
TOTAL	U.S. \$	147,211.08	285,205.11

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detalladas.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad para la compañía.

CORPSOBK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	U.S. \$	92,113.26	59,697.63
Cuentas por cobrar UBESA (2)		105,595.76	109,114.34
Cuentas por cobrar diversas relacionadas S.A. (3)		110,990.28	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas		7,455.25	41,675.75
TOTAL	U.S. \$	316,154.57	210,487.72

(1) Las ventas son realizadas únicamente a Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A., exportadora de Banano son recuperadas en un tiempo máximo de 30 días consecuentemente no existen créditos externos con clientes a largo y corto plazo, por lo que, la empresa cuenta con la liquidez para el cumplimiento oportuno con sus proveedores.

(2) Son valores retenidos por Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A., para pagar el préstamo con LAAD AMERICA N. V., para que luego esta transfiera los valores al exterior y así liquidar la deuda.

(3) La compañía SEIYERSE S. A. le vende a CORPSOBK S.A. el 95% de las ventas que genera y CORPSOBK S.A. cancela pagando el préstamo adquirido por SEIYERSE S.A. y cancelando a los empleados y gastos normales de SEIYERSE S.A.

Esta soportada esta transacción mediante acta de junta general de accionistas.

CORPSOBEK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. IMPUESTOS CORRIENTES

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Credito tributario (renta)	U.S. \$	98,853.18	27,748.63

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Impuesto por pagar de IVA	U.S. \$	2,412.50	1,868.69
Impuesto único por pagar (nota 15)		71,104.55	-
TOTAL		<u>73,517.05</u>	<u>1,868.69</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CONTO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASIF.</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>
Edificios	U.S.\$	24,844.80	-	1,624.00	-	26,468.80
Instalaciones		3,306.27	-	-	-	3,306.27
Muebles y enseres		2,134.50	-	-	-	2,134.50
Maquinaria y equipos		1,602.78	114,630.00	-1,602.78	-	114,630.00
Equipos de computación		6,412.80	2,010.40	-	-2,010.40	8,412.80
Vehículos		107,744.67	30,990.00	-	-120.00	146,614.67
		<u>146,445.82</u>	<u>155,630.40</u>	<u>21.22</u>	<u>-2,130.40</u>	<u>299,967.04</u>
Menos:						
Depreciación acumulada		7,309.80	38,169.43	-	-135.21	35,354.02
Obsolescencia acumulada		-	31,277.04	-	14,706.27	45,977.33
TOTAL	U.S.\$	139,236.02	94,185.91	21.22	-14,706.44	218,736.69

CORPSOBK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. IMPUESTO DIFERIDO

ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	U.S. \$	1,360.34	1,360.34

Para esta cuenta se calcula el 24% de USD 5,668.08 que ocasionó un activo diferido por USD 1,360.34

PASIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	U.S. \$	5,637.47	5,637.47

Para esta cuenta se calcula el 24% de USD 23,572.78 que ocasionó un pasivo diferido por USD 5,637.47

8. ACTIVOS INTANGIBLES

DERECHOS

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2012</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2011</u>
Inversiones en Derechos Fiduciarios	U.S. \$	2,765,209.90	3,184,920.24

La Empresa **CORPSOBK S.A.** constituyó un Fideicomiso de Garantía el 20 de abril del 2011 e inscrita en el Registro mercantil el 3 de mayo del 2012 donde el acreedor beneficiario es **LAAD AMERICA N.V.**

La finalidad de la constitución de este fideicomiso es para que sirva como GARANTIA Y SEGUNDA FUENTE DE PAGO de las obligaciones contraídas o por contraer por los conyuges Sra. Irma Elizabeth Andrade Mosquera y el Sr. José Guido Eugenio Cabrera Rojas con la acreedora beneficiaria.

La administradora de fondos es LATINTRUST S.A., Administradora De Fondos y Fideicomiso.

CORPSOBK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Características de Fideicomiso

Los bienes fueron entregados en calidad de comodato precario el fideicomiso, el fideicomiso conserva el derecho de dominio sobre los bienes fideicomitados.

Los comodatarios (CORPSOBK S.A.) están facultados a utilizar los bienes que se le han sido entregados en comodato precario.

AVALSEC elaboro el avalúo comercial fue inspeccionado el 18 y 19 de marzo del 2011 y entregado el informe el 7 de abril del 2011 y fue por un valor de USD. 4,505,405.24 de los cuales le corresponde a CORPSOBK S.A. USD. 3,184,920.24.

El avalúo de bienes fue actualizado el 15 de diciembre del 2012.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Intereses pre liquidados	U.S. \$	434,753.33	608,710.99

Corresponde a la provisión de los intereses diferidos de LAAD AMERICA N.V, esta cuenta se va enviando al Gasto mensualmente.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Cuentas por pagar proveedores	U.S. \$	117,896.56	274,550.16

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

CORPSOBEK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Pago planillas al IESS	U.S. \$ 8,463.79	14,166.11
Aporte patronal, IECT, SECAP	-	142.64
TOTAL	U.S. \$ 8,463.79	14,308.75

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LEY

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Sueldos y salarios	U.S. \$ 8,759.50	12,049.84
Decimo tercer sueldo	6,379.56	-
Decimo cuarto sueldo	24,079.96	-
Vacaciones	712.90	-
TOTAL	U.S. \$ 39,922.92	12,049.84

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Participación a trabajadores	U.S. \$ 16,675.99	123.00

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL DIC-2012</u>	<u>SALDO AL DIC-2011</u>
Provisión para jubilación	U.S. \$ 2,832.28	662.43
Provisión por bonificación por desahucio	14,955.23	4,785.61
TOTAL	U.S. \$ 17,817.51	5,448.04

El informe actuarial ha sido elaborado por E NIF CONSULTING CIA, LTDA., en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del código del trabajo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo es el siguiente:

INSTITUCIÓN	FECHA DE VIGENCIA		INTERES	VALOR U.S.\$
	DESDE	HASTA		
LAAD AMÉRICAS N.V. - Obligaciones financieras corriente Intereses por pagar financieras	27/04/11	01/02/18	12%	240,000.00 144,713.34
Total deuda corriente				384,713.34
No corriente				
Porción corriente de la deuda a largo plazo				1,040,000.00
Porción corriente de intereses por pagar				290,040.00
Total deuda no corriente				1,330,040.00

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2012, el saldo es el siguiente:

CUENTA		SALDO AL DIC-2012	SALDO AL DIC-2011
Cco. Guiso Cabrera Rojas	U.S. \$	1,763,551.85	1,452,535.58

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de CORPSOBER S. A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	No. PARTICIPACIONES	%	VALOR PARTICIPACIÓN	TOTAL U.S. \$
			U.S.\$	
Irma Andrade Mosquera	640	80	1.00	640.00
Fausto Cabrera Andrade	160	20	1.00	160.00
TOTAL	800	100%		800.00

A la fecha de este informe solo han cancelado USD 200.00 del capital social.

CORPSOBEX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

	SALDO AL DIC-2012	SALDO AL DIC-2011
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	111,306.65	111,821.58
Menos:		
Participación de trabajadores		
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	16,695.99	16,773.23
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Ingresos sujetos a impuesto a la Renta único	-	484,432.98
Más:		
Gastos no deducibles	3,550,603.57	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la Renta único	13,477.31	43,502.56
Utilidad o Pérdida antes de impuesto a la renta	3,442,685.13	-
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado.	349.63	243,882.70
Menos:		
Retención a la renta a favor	84.99	-
Credito tributario de años anteriores, (Nota 5)	-	27,748.63
Subtotal Saldo a favor	27,748.63	-
Más:		
Impuesto a la Renta único	27,663.64	27,748.63
Menos:		
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta único	71,012.07	-
Menos:		
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta único	71,104.55	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S. \$ 27,755.12	27,748.63

Los estados financieros de **CORPSOBEX S. A.**, no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

CORPSOBEK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores independientes 26 de abril del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Corpsobek S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2012.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

Corpsobek S. A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.