Micelle
García-Zurita & Asociados

DFK
INTERNATIONAL

50

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito
Pasaje Donoso N32-36, Dpto No. 1 y Whymper
(593-2) 2232-316 / 2232-317
Guayaquil
Aguirre N116 y Pichincha, Of: 31B
Edif. Castilla Torres
(593-4) 2532-992 / 95

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA. Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, (Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B. V. Ecuador, cuya matriz Natural Habitats Investment Found I B. V. es una compañía constituida y regida por las leyes de Los Países Bajos (Holanda), poseída en el 99.87%), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de *diciembre de* 2012, y *los correspondientes* estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cuarto y quinto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que *incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros* contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre *la efectividad del control interno de la Compañía. Una* auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión calificada

4. Ésta fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente que nos permita validar si los saldos iniciales al 1 de enero del 2012 se presentan razonablemente. Así mismo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no participamos en el conteo físico de los inventarios, debido a que fuimos contratados con posterioridad a la realización de los mismos y por lo tanto, no pudimos satisfacernos de las existencias y razonabilidad de los importes de este activo que constan en los estados financieros a esas fechas, por medio de otros procedimientos de auditoría.

5. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene obligaciones por préstamos y aportes para futuras capitalizaciones con su compañía relacionada Natural Habitats *B. V.* por *US$370,000* y *US$596,550* respectivamente, *si bien se aplicaron* procedimientos alternos, la Administración no dispone de documentación suficiente y competente, que soporte el registro de estas operaciones en el Banco Central del Ecuador y que permitan sustentar el origen de los fondos. La Gerencia considera que al estar estos destinados a aportes para futuras capitalizaciones, no requieren dicho registro. Debido a esta circunstancia, no es posible conocer los efectos sobre los estados financieros, si los hubiera, que pudieran derivarse de esta situación.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

7. Como se menciona en las Notas 1 y 12 a los estados financieros, durante el 2012 y 2011, la Compañía mantuvo importantes transacciones de compra y demuestra concentración de operaciones con su relacionada Agrícola Palmorganic S. A. a quien adquiere materia prima; en este año las compras a esta compañía relacionada alcanzaron el 53 % del total. Adicionalmente, durante estos períodos, también mantuvo una concentración de operaciones y dependen de los acuerdos comerciales con sus principales clientes del exterior Remia Handel Maatschappil y Palma Orgánica B. V., al cierre del 2012 y 2011, las ventas a estos clientes relacionados alcanzaron el 38% y 100% del total de ventas respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, siendo su segundo año de operaciones, presenta resultados negativos recurrentes y una pérdida acumulada de US$373,680. La Gerencia estima que en los próximos períodos se obtendrán resultados positivos, con lo cual esta situación será superada.

8. Los estados financieros adjuntos corresponden únicamente a las actividades de *EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA* y no incluyen la consolidación de sus operaciones con otras compañías del grupo económico, que se encuentran bajo una misma Administración y que a esta fecha está conformado por: Natural Mangrove Ecuador S. A.; Palma Organic S. A., Natural Organic S. A. y Extractora Natural Ecuador S. A. Extranatu.

   Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

RNAE No. 358
19 de octubre de 2013
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVO				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	8,007	36,393	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	362,206	314,403	-
C0uentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	29,010	28,363	200
Inventarios	(Nota 6)	409,429	105,619	-
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	97,154	6,126	-
Total activo corriente		905,806	490,904	200
NO CORRIENTE:				
Vehículos, mobiliario y equipo	(Nota 7)	75,063	78,738	-
Activo por impuestos diferidos	(Nota 10)	87,181	19,967	-
Total activo no corriente		162,244	98,705	-
Total activo		1,068,050	589,609	200

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	54,947	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	249,606	74,332	-
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	133,496	10,504	-
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	18,141	3,558	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	2,756	3,295	-
Total pasivo corriente		458,946	91,689	-
NO CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	370,000	-	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	411	166	-
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 10)	1,208	1,510	-
Total pasivo no corriente		371,619	1,676	-
Total pasivo		*830,565*	*93,365*	-
PATRIMONIO	(Nota 13)			
Capital social		800	800	200
Aportes para futuras capitalizaciones		596,550	571,550	-
Resultados acumulados:				
Reserva por valuación		6,865	6,865	-
Efectos de aplicación NIIF		6,852	6,852	-
Resultados acumulados		(373,582)	(89,823)	-
Total patrimonio		237,485	496,244	200
Total pasivo y patrimonio		1,068,050	589,609	200

Fernando Dávalos
Gerente General

Jorge Falcón
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de bienes	(Nota 15)	3,178,244	1,418,026
Otros ingresos		12,561	-
		3,190,805	1,418,026
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	3,031,529	1,410,493
Margen bruto		159,276	7,533
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	417,445	91,963
Depreciación		15,933	5,104
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		11,354	-
Provisión para deterioro de inventario		42,540	-
Provisión para deterioro de vehículos, mobiliario y equipo		-	935
Provisión jubilación patronal y Desahucio		245	166
Gastos bancarios y financieros, neto		12,092	10,793
		499,609	108,961
Pérdida antes de impuesto a la renta		(340,333)	(101,428)
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente		(10,942)	-
Impuesto a la renta diferido		67,516	18,457
		56,574	18,457
PÉRDIDA, neta		(283,759)	(82,971)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL		(283,759)	(82,971)

Fernando Dávalos
Gerente General

Jorge Falcón
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

			RESULTADOS ACUMULADOS			
	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	200	-	-	-	-	200
MÁS (MENOS)						
Aumento de capital	600	-	-	-	-	600
Aportes para futuras capitalizaciones	-	571,550	-	-	-	571,550
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(82,971)	(82,971)
Efectos de aplicación NIIF	-	-	6,865	6,852	(6,852)	6,865
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800	571,550	6,865	6,852	(89,823)	496,244
MÁS (MENOS)						
Aportes para futuras capitalizaciones	-	25,000	-	-	-	25,000
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(283,759)	(283,759)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	596,550	6,865	6,852	(373,582)	237,485

Fernando Dávalos
Gerente General

Jorge Falcón
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías y partes relacionadas y otros	3,120,738	1,075,460
Efectivo pagado a funcionarios, proveedores, compañías relacionadas y otros	(3,637,271)	(1,532,416)
Impuesto a la renta, pagado	(10,942)	-
Gastos bancarios y financieros, neto	(7,021)	(289)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(534,496)	(457,245)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	(12,258)	(77,912)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(12,258)	(77,912)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por préstamos de compañías y partes relacionadas	487,921	-
Efectivo recibido por aportes futuras capitalizaciones	25,000	571,550
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	54,947	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	518,368	571,550
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(28,386)	36,393
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	36,393	-
Saldo al final del año	8,007	36,393

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2012	2011
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL	(283,759)	(82,971)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta corriente	10,942	(18,457)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(67,516)	-
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	11,354	-
Provisión para deterioro de inventarios	42,540	-
Ajuste por inventario físico	(12,561)	-
Depreciación vehículos, mobiliario y equipo	15,933	5,104
Provisión para deterioro de vehículos, mobiliario y equipo	-	935
Provisiones intereses por pagar	5,071	10,504
Provisión para jubilación y desahucio	245	166
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(59,157)	(314,403)
(Aumento) en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas, neto	(647)	(28,163)
(Aumento) en inventarios	(333,789)	(105,619)
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(91,028)	(6,126)
(Aumento) en garantías entregadas	(2,200)	-
Aumento en cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar y pasivo por impuestos corriente	227,615	77,890
Aumento cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	-	600
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(539)	3,295
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(534,496)	(457,245)

Fernando Dávalos
Gerente General

Jorge Falcón
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA, fue constituida en Quito, Ecuador el 16 de noviembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 24 de diciembre del mismo año, Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B. V. cuya matriz Natural Habitats Investment Found I B. V., es una compañía constituida y regida por las leyes de los Países Bajos (Holanda), poseída en el 99.87%. Su objeto social es la producción, cultivo, transformación, procesamiento, industrialización, almacenamiento, importación exportación y comercialización de productos agrícolas, pecuarios y flores; así como la representación a compañías nacionales y extranjeras o personas naturales dentro de su giro social y otros varios. La Compañía inició sus operaciones el 2011. La Compañía concentra sus actividades en la producción y exportación de aceite orgánico crudo de palma africana y otros aceites refinados.

Los estados financieros adjuntos corresponden únicamente a las actividades de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA y no incluyen la consolidación de sus operaciones con otras compañías del grupo económico, que se encuentran bajo una misma Administración y que a esta fecha está conformado por: Natural Mangrove Ecuador S. A.; Palma Organic S. A., Natural Organic S. A. y Extractora Natural Ecuador S. A. Extranatu

La Compañía forma parte de Natural Habitats Group, originaria de los Países Bajos (Holanda), dedicada principalmente al cultivo, extracción y comercialización de productos orgánicos cultivados en un hábitat sostenible. Posee las siguientes certificaciones internacionales de calidad: Certificado de conformidad para productos ecológicos de terceros países para la Comunidad Europea ECOCERT; Certificación Roundtable on Sustainable Palm Oil RSPO; Fair For Life, Comercio justo (Fair Trade); Kosher certificate, entre otros.

Para el 2012 y 2011, el principal cliente es Remia Handel Maatschappil y para el 2012, adicionalmente, Palma Orgánica B. V., Spack B. V. y Comercializadora Internacional Ciecopalma S. A. entre otras, que durante ese período presentan una importante concentración de operaciones con esos clientes relacionados y no relacionados, a quienes realizó ventas que significaron el 71% y 100% respectivamente, del total de ventas de esos años.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4.2% y 5.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35: Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA, comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia: (Continuación)

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero de la venta de bienes cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de éstas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas, activo

Las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Inventarios

Los inventarios corresponden a la adquisición o producción de aceite orgánico crudo de palma africana y otros aceites refinados; toda la materia prima que adquiere es procesada a través de maquinaria de terceros, es decir corresponden a productos terminados.

Están registrados inicialmente al costo de producción, el mismo que incluye todos los costos de compra o producción y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o transformación sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o transformación, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, calculado por el método promedio ponderado.

2.7 Vehículos, mobiliario y equipo:

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de vehículos y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, vehículos, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de vehículos, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de vehículos, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7.2 *Métodos de depreciación y vidas útiles:* (Continuación)

Activo	Vida útil
Vehículos	5 años
Maquinarias y equipo	10 años
Equipo de computación	5 años
Muebles y enseres	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Deterioro del valor de los activos: (Continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

2.11 Compañías y partes relacionadas, pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Compañías y partes relacionadas, pasivo: (Continuación)

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción de créditos, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.12.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12.2 Impuesto diferido: (Continuación)

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.12.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos, corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta (exportaciones), que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la contraprestación es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.18 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se *reconocen en resultados.*

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Activos financieros: (Continuación)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.18.1 *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del *estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.*

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas.

2.18.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.19 *Pasivos financieros*

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19.1 Pasivos financieros: (Continuación)

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.19.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.19.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.20 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos y pasivos se clasifican como no corriente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar; y,
- ✓ La norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Pronunciamientos contables y su aplicación: (Continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera: (Continuación)

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Pronunciamientos contables y su aplicación: (Continuación)

La NIIF para las PYMES: (Continuación)

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador, Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Pronunciamientos contables y su aplicación: (Continuación)

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

1 Pequeñas y medianas entidades
2 Conceptos y principios generales
3 Presentación de estados financieros
4 Estado de situación financiera
5 Estado del resultado integral y estado de resultados
6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7 Estado de flujos de efectivo
8 Notas a los estados financieros
9 Estados financieros consolidados y separados
10 Políticas contables, estimaciones y errores
11 Instrumentos financieros básicos
12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13 Inventarios
14 Inversiones en asociadas
15 Inversiones en negocios conjuntos
16 Propiedades de inversión
17 Propiedades, planta y equipo
18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
19 Combinaciones de negocio y plusvalía
20 Arrendamientos

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Pronunciamientos contables y su aplicación: (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22 Pasivos y patrimonio
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24 Subvenciones del gobierno
25 Costos por préstamos
26 Pagos basados en acciones
27 Deterioro del valor de los activos
28 Beneficios a los empleados
29 Impuesto a las ganancias
30 Conversión de la moneda extranjera
31 Hiperinflación
32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
34 Actividades especiales
35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes
Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo
Fundamentos de las conclusiones (información por separado)
Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

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

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Activos totales inferiores a US$4,000,000;
- ✓ Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US$5,000.000;
- ✓ Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán con base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF 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 2011:

- ✓ 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 resultados integrales.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los estados financieros adjuntos, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES.

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

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

La NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía tendría que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32: "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF para las PYMES, Sección 35.10, permite optar, en la fecha de transición a NIIF, para la medición de una partida de vehículos, mobiliario y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10, establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de vehículos, mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA optó por la medición de los principales ítems de vehículos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido en base a un avalúo efectuado por expertos independientes determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

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

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)

3.2.2 Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la Sección 35, permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF para las PYMES establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de EXPORTSUSTENT SOCIEDAD ANÓNIMA

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		**89,223**	**200**
Ajustes según PCGA anteriores			
Reclasificación del capital social y ajuste de activos y pasivos	(1)	200	-
Transferencia de cuentas por pagar compañías y partes relacionadas, no corriente, a aportes para futuras capitalizaciones	(2)	571,550	-
		571,750	-
Ajuste por la conversión a NIIF a resultados			
Deterioro de vehículos, mobiliario y equipo	(3)	(935)	-
Reconocimiento de intereses por préstamos recibidos	(4)	(10,504)	-
Provisión de beneficios definidos para empleados - jubilación patronal	(5)	(166)	-
Reconocimiento de activos por impuestos diferido	(7)	19,967	-
Reconocimiento de pasivos por impuestos diferido	(7)	(1,510)	-
		6,852	-
Ajustes por la conversión a NIIF a reserva por valuación:			
Costo atribuido de vehículos, mobiliario y equipo, neto	(6)	6,865	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		**496,244**	**200**

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)

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

(1) **Reclasificación del capital social y ajuste de activos y pasivos:** Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presentó en los estados financieros US$600 como capital social. Debido a que el importe total del capital es por US$800, la Compañía reclasificó US$200 de cuentas por cobrar-pagar del accionista como cobro para completar el importe del capital. Adicionalmente, realizó varios ajustes menores en las cuentas: efectivo por US$35; cuentas por cobrar comerciales US$300 y US$(900) y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas por US$800. El importe neto del incremento en los activos fue por US$235 y los pasivos por US$35.

(2) **Transferencia de cuentas por pagar a aportes futuras capitalizaciones:** Durante el año 2011, la Compañía registró los fondos recibidos de su relacionada Natural Habitats B. V. por US$571,550, como cuentas por pagar no corriente, de acuerdo con Acta de Junta General de Accionistas, en la cual resolvió transferir estos préstamos a aportes para futuras capitalizaciones. Se realizó la transferencia correspondiente por dicho monto.

(3) **Deterioro de vehículos, mobiliario y equipo:** corresponde al ajuste por deterioro de equipos de computación, establecido por un profesional independiente, en base a un estudio y avalúo. Resultado de dicho estudio se estableció un ajuste por deterioro por US$935.

(4) **Reconocimiento de intereses por préstamos recibidos:** Durante el año 2011, la Compañía recibió transferencias de su compañía relacionada Natural Habitats B. V., por un importe de US$571,550, al 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoció los intereses sobre dichos fondos por US$10,504.

(5) **Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación. Posteriormente reconocerá las ganancias o pérdidas actuariales con cargo a resultado. Al 31 diciembre del 2011 la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio registradas fueron por US$166.

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)

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

(6) **Costo atribuido de propiedad, planta y equipo:** Acorde con la norma, propiedad, planta y equipo se registra a su valor razonable en base a un avalúo realizado por expertos independientes. Al 31 de diciembre el 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento de los saldos de vehículos por US$6,865, el cual fue reconocido como costo atribuido de estos activos.

(7) **Reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferido:** De acuerdo con la aplicación de la normativa NIIF para las PYMES, el deterioro y revaluación de vehículos, mobiliario y equipo genera un activo y pasivo por impuestos diferidos respectivamente; por otra parte, se reconoce un activo por las pérdidas amortizables en ejercicios futuros Los importes de ajuste que resultan de aplicar la tasa del 22% calculados sobre el valor del deterioro por US$935 y reavalúo por US$6,865, generó un activo y pasivo por impuestos diferidos por US$206 y US$(1,510) respectivamente; las pérdidas fiscales amortizables generaron un activo por US$19,761.

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

	2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	**(89,823)**
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Deterioro de vehículos, mobiliario y equipo	(935)
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados – jubilación patronal	(166)
Reconocimiento de intereses por préstamos recibidos	(10,504)
Reconocimiento de activos por impuesto diferido	19,967
Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido	(1,510)
	6,852
Resultado integral de acuerdo a NIIF	**(82,971)**

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

3.4 Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía: (Continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de vehículos, mobiliario y equipo al final de cada período anual.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Caja	131	-	-
Bancos			
Internacional S. A. Cta. Cte. 0800617688	3,256	36,393	-
Internacional S. A. Cta. Cte. 0800621987	4,231	-	-
Promerica S. A. Cta. Cte. 1054042006	389	-	-
	7,876	36,393	-
	8,007	36,393	-

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1 2011
Cuentas por cobrar comerciales	(Nota 15)	340,372	314,103	-
Anticipos a proveedores	(1)	19,133	-	-
Funcionarios y empleados		3,043	60	-
Depósitos en garantía		2,200	-	-
Otras		8,812	240	
		373,560	314,403	-
Menos – provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 14)	(11,354)	-	-
		362,206	314,403	-

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

(1) Los anticipos entregados corresponden a proveedores de palma africana: Pablo Rosales por US$5,000; Gabriel Eljuri por US$3,000; Kojan Foorotan por US$2,932; Carlos Jiménez por US$2,800; Martha Fuentes por US$2,500 y otros por US$2,901. Los cuales se liquidan en el 2013.

6. INVENTARIOS:

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Inventario de aceite crudo de palma	251,978	105,619	-
Shortening, cajas de 20 kg	43,716	-	-
Shortening, cajas de 15 kg	32,591	-	-
Oleina de palma, tambores de 190 kg	31,140	-	-
Esterina de palma, cajas de 15 kg	17,757	-	-
Aceite de palma, RBD tambores de 190 Kg	15,043	-	-
Inventario de aceite crudo en proceso	10,413		
Esterina de palma, tambores de 190 kg	6,791	-	-
	409,429	105,619	-

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Costo	97,035	84,777	-
Depreciación acumulada	(21,037)	(5,104)	-
Deterioro acumulado	(935)	(935)	-
	75,063	78,738	-

	2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Clasificación:			
Vehículos	61,403	76,155	-
Maquinaria y equipo	10,668	771	-
Equipos de computación	1,528	567	-
Muebles y enseres	1,464	1,245	-
	75,063	78,738	-

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

Aplicación del costo atribuido:

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedad, mobiliario y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo Según PCGA Anteriores	Avalúo	Deterioro	Costo Atribuido
Vehículos	69,290	6,865	-	76,155
Equipos de computación	1,502	-	935	567
Muebles y enseres	1,245	-	-	1,245
Maquinaria y equipo	771	-	-	771
	72,808	6,865	935	78,738

El movimiento durante los años 2012 y 2011 de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

COSTO	Vehículos	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Muebles y enseres	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-	-	-
Adiciones	73,758	805	2,045	1,304	77,912
Costo atribuido	6,865	-	-	-	6,865
Saldos al 31 de diciembre del 2011	**80,623**	**805**	**2,045**	**1,304**	**84,777**
Adiciones	-	10,167	1,727	364	12,258
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**80,623**	**10,972**	**3,772**	**1,668**	**97,035**
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-	-	-
Depreciación	(4,468)	(34)	(543)	(59)	(5,104)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	**(4,468)**	**(34)**	**(543)**	**(59)**	**(5,104)**
Depreciación	(14,752)	(270)	(766)	(145)	(15,933)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**(19,220)**	**(304)**	**(1,309)**	**(204)**	**(21,037)**
DETERIORO ACUMULADO					
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	(935)	-	(935)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	**-**	**-**	**(935)**	**-**	**(935)**
SALDO NETO					
Al 31 de diciembre del 2011	**76,155**	**771**	**567**	**1,245**	**78,738**
Al 31 de diciembre del 2012	**61,403**	**10,668**	**1,528**	**1,464**	**75,063**

7. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

Con fecha 7 de julio de 2013, la Compañía y sus relacionadas realizaron la adquisición del inmueble, infraestructura, maquinaria y equipo para la extracción del aceite de palma por un valor de US$2,375,000, que a esa fecha eran de propiedad de Palmeras de los Cien PALCIEN S. A.; con esta adquisición, la Gerencia espera obtener el control sobre el ciclo completo del proceso de producción de fruta de palma, extracción (producción) y comercialización (exportación) del aceite crudo de palma africana.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2012	Corriente	No corriente	Total
Banco del Pacífico S. A.			
Sobregiro bancario	54,947	-	54,947
	54,947	-	54,947

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2010
Proveedores de bienes y servicios	(1)	248,775	74,188	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IESS		831	144	-
		249,606	74,332	-

(1) Para el año 2012 proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a Servenlog S. A. por US$87,760, Palmeras de los Cien Palcien S. A. por US$66,227; La Fabril S. A. por US$45,406 y otros por US$49,382.

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

10. IMPUESTOS: (Continuación)

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2010
Activo por impuestos corriente:			
Retenciones en la fuente	20,401	3	-
IVA Crédito tributario	76,753	6,123	-
	97,154	6,126	-

Pasivo por impuestos corriente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Impuesto a la renta	10,942	-	-
Retenciones de impuestos por pagar	7,199	3,558	-
	18,141	3,558	-

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2012	2011
Activo:		
Saldo inicial al 1 enero del	3	-
Retenciones en la fuente del año	9,456	3
Anticipo impuesto a la renta	10,942	-
Compensación	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	20,401	3
Pasivo:		
Saldo inicial al 1 de enero del		
Provisión del período	10,942	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-	-
Pagos	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	10,942	-

10. IMPUESTOS: (Continuación):

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	(10,942)	-
Gasto (ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias y reverso de diferencias temporarias	67,516	18,457
Gasto impuesto a la renta	56,574	18,457

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Pérdida antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	(340,431)	(101,428)
Efectos de aplicación NIIF, anticipo de impuestos diferidos	-	11,605
Pérdida antes del cálculo para impuesto a la renta	(340,431)	(89,823)
Más (menos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Gastos no deducibles	34,605	-
Base imponible	(305,826)	(89,823)
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	-	-
Impuesto mínimo definitivo	**10,942**	-

10. **IMPUESTOS (Continuación):**

Movimientos de impuesto a la renta diferidos
2012:

Diferencias temporarias	Saldos a Enero 1,	Reconocido en Resultados Adición	Reconocido en Resultados Consumo	Reconocido en Patrimonio Adición	Reconocido en Patrimonio Consumo	Saldos a Diciembre 31,
Activo						
Pérdidas amortizables	19,761	67,282	-	-	-	87,043
Deterioro de equipos de computación	206	-	(68)	-	-	138
	19,967	67,282	(68)	-	-	87,181

Diferencias temporarias	Saldos a Enero 1,	Reconocido en Resultados Adición	Reconocido en Resultados Consumo	Reconocido en Patrimonio Adición	Reconocido en Patrimonio Consumo	Saldos a Diciembre 31,
Pasivo						
Costo atribuido de vehículos	1,510	-	(302)	-	-	1,208
	1,510	-	(302)	-	-	1,208

10. **IMPUESTOS (Continuación):**

Movimiento de impuesto a la renta diferido (Continuación)

2011:

Diferencias temporarias	Saldos a Enero 1,	Reconocido en Resultados Adición	Reconocido en Resultados Consumo	Reconocido en Patrimonio Adición	Reconocido en Patrimonio Consumo	Saldos a Diciembre 31,
Activo						
Pérdidas amortizables	-	-	-	19,761	-	19,761
Deterioro de equipos de computación	-	-	-	206	-	206
	-	-	-	19,967	-	19,967

Diferencias temporarias	Saldos a Enero 1,	Reconocido en Resultados Adición	Reconocido en Resultados Consumo	Reconocido en Patrimonio Adición	Reconocido en Patrimonio Consumo	Saldos a Diciembre 31,
Pasivo						
Costo atribuido de vehículos	-	-	-	1,510	-	1,510
	-	-	-	1,510	-	1,510

10. IMPUESTOS: Continuación)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 y 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, cuando apliquen, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

10. IMPUESTOS: Continuación)

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo, como fue el caso de la Compañía para el 2012.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US$340,431 y US$89,823 respectivamente. Estas pérdidas pueden amortizarse contra resultados positivos hasta en cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

	Diciembre 31,		Enero 1
	2012	2011	2011
Obligaciones con los trabajadores	2,756	3,295	-
	2,756	3,295	-

No corriente:

a) Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2011, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

b) Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2011 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias.

Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del	166	-
Adición	245	166
Saldo final al 31 de diciembre del	411	166

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cuentas por cobrar, corriente				
Natural Mangrove Ecuador S. A.		15,512	-	-
Agrícola Palmaorganic S. A.		9,138	23,983	-
Accionistas		4,360	4,380	200
		29,010	28,363	200
Cuentas por pagar, corriente				
Palma Orgánica B. V.	(1)	117,921	-	-
Intereses por pagar		15,575	10,504	-
		133,496	10,504	-
Cuentas por pagar, no corriente				
Natural Habitats B. V.	(2)	370,000	-	-
		370,000	-	-

(1) Corresponde a transferencias del exterior recibidas el 11 de noviembre por US$441; el 26 de diciembre por US$58,740 y el 27 de diciembre del 2012 por US$58,740.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

(2) Corresponde al saldo de fondos recibidos de las compañías relacionadas Palma Orgánica B. V. desde el 2011 y de Natural Habitats B. V. durante el 2012, los cuales originalmente fueron registrados como cuentas por pagar, no corriente. Mediante Acta de Junta de Accionistas de ratificación de diciembre de 2012, se resolvió transferir US$571,550 y US$25,000 para el 2012 y 2011 respectivamente como aportes paras futuras capitalizaciones. A la fecha de este reporte, la Compañía mantiene ciertas transferencias (préstamos) pendientes de actualización en el registro del Banco Central del Ecuador. Estos créditos tienen vencimiento el 2016 a una tasa del 1% anual. La Gerencia estima que en el futuro, estos valores serán capitalizados. (Ver Nota 13)

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionados fueron como sigue:

2012

	Agrícola Palmorganic S. A.	Natural Mangrove S. A.	Natural Habitats B. V.	Accionistas	Palma Orgánica B. V.
Compra de inventarios	(1,581,156)	-	-	-	-
Pagos	1,581,156	-	-	-	-
Capital pagado	-	-	-	(200)	-
Préstamos otorgados	12,850	15,761	-	-	-
Préstamos recibidos	-	-	(370,000)	-	(117,921)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	(25,000)	-	-
Gastos por cuenta de	-	34,593	-	-	-
Compesación de créditos	(21,956)	(34,593)	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	2,108	-	-	-	-
Cobros	7,847	249	-	-	-
Intereses por préstamos recibidos	-	-	(5,071)	-	-

2011

	Agrícola Palmorganic S. A.	Accionistas	Natural Habitats B.V.
Compra de inventarios	(1,288,735)	-	-
Pagos	1,276,697	-	-
Pagos por cuenta de	1,731	4,180	-
Aportes para futura Capitalización	-	-	(571,550)
Préstamos entregados	34,181	-	-
Intereses por préstamos Recibidos	-	-	(10,504)

13. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social se encontraba conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una, totalmente pagadas.

Aportes para futuras capitalizaciones

Un detalle de los aportes para futuras capitalizaciones fue como sigue:

2011

05 may 2011	43,000
19 may 2011	100,000
14 jun 2011	150,000
27 jun 2011	38,000
13 jul 2011	50,000
20 jul 2011	70,000
21 jul 2011	70,550
18 ago 2011	10,000
18 ago 2011	40,000
	571,550

2012

09 mar 2012	75,000
28 mar 2012	75,000
13 abr 2012	75,000
01 jun 2012	70,000
27 jun 2012	100,000
	395,000
Valores registrados en cuentas por pagar	(370,000)
	25,000
	596,550

Resultados acumulados:

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de vehículos, mobiliario y equipo por conversión a NIIF (Ver Nota 3).

13. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35: Transición a NIIF para las PYMES: (Ver Nota 3).

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos financieros que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

14.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,007	36,393	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	362,206	314,403	-
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	29,010	28,363	-
	399,125	379,159	-

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 1, 2011	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	227,802	-	7,611	-	-	-
Vencido entre 1-30	85,728	-	129,206	-	-	-
Vencido entre 31-60	-	-	92,002	-	-	-
Vencido más de 61	26,842	11,354	85,284	-	-	-
	340,372	11,354	314,103	-	-	-

14.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activo corriente	905,806	490,904	-
Pasivo corriente	458,946	91,689	-
Índice de liquidez	1.97	5.35	-

14.3 *Riesgo de capital*

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

Ventas de bienes	2012	2011
Ingresos por venta de productos terminados, Exportaciones	2,231,867	1,418,026
Ingresos por venta de productos terminados, ventas locales	946,377	-
	3,178,244	1,418,026

Un resumen de las ventas de los años 2012 y 2011 y los saldos de cuentas por cobrar de los principales clientes, al cierre de cada año, se detalla a continuación:

Cliente	Ventas netas		Cuentas por cobrar Clientes	
	2012	2011	2012	2011
Remia Handel Maatschappil	840,391	1,418,026	177,568	314,103
Spack B.V.	746,074	-	2,565	-
Palma Orgánica B. V.	374,419	-	-	-
Comercializadora Internacional Ciecopalma S. A.	309,508	-	-	-
Olijoya Industrial Aceitera Cía. Ltda	193,840	-	-	-
Lotte Samkamg Co. Ltd.	163,533	-	85,728	-
Extractora Agrícola Rio Manso EXA S. A.	154,999	-	-	-
Extractora La Sexta S. A.	105,144	-	-	-
Vera Gaon Sandro José	82,661	-	-	-
Oleaginosas Tropicales Olytrasa S. A.	74,078	-	13,000	-
Organic Partners	46,815	-	21,798	-
Adams	30,030	-	-	-
N2 Ingredientes	28,436	-	28,436	-
Otros clientes	28,316	-	11,277	-
	3,178,244	1,418,026	340,372	314,103

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)

Costo de ventas	2012	2011
Materia prima	2,976,233	1,373,025
Mano de obra	33,759	10,379
Costos indirectos de fabricación	21,537	27,089
	3,031,529	1,410,493
Gastos de administración y ventas		
Gastos de exportación y publicidad	272,086	14,521
Honorarios	56,963	39,066
Hospedaje, gastos de viaje	35,987	12,241
Mantenimiento, combustibles	17,187	12,019
Arriendos, seguros	13,615	6,412
Otros	21,607	7,704
	417,445	91,963

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (19 de octubre de 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y en su opinión, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.