



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
GUITRAN S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GUITRAN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo, estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. 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 que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, no incluye el expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



La auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GUITRAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto de énfasis

De acuerdo con el artículo tercero establecido en la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitido por la Superintendencia de Compañías de fecha Octubre 2011, **GUITRAN S.A.** aplicará Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del año 2012. Se establece el año 2011 como período de transición y presentará sus estados financieros comparativos con observancia a las NIIF para las PYMES. El impacto de la aplicación por primera vez de la Norma es un ajuste patrimonial acreedor por \$ 341.091,31.

Audidores & Consultores Bancres Cia. Ltda

SC. RNAE 039
Guayaquil, Ecuador
Abril 18, 2013

Ing. Carlos Béjar M.
GERENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	5	167.831,10	115.506,33
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	691.297,03	865.669,06
Inventarios	7	21.310,94	15.311,97
Activos por impuestos corrientes			
Gastos anticipados		10.674,08	2.678,49
Otros activos corrientes	8		87.189,20
Total activos corrientes		<u>891.113,15</u>	<u>1.086.355,05</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	9	<u>665.885,47</u>	<u>610.435,81</u>
TOTAL		<u>1.556.998,62</u>	<u>1.696.790,86</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos por pagar	10	186.368,67	104.669,44
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	25.732,03	84.164,99
Pasivos por impuestos corrientes	13	40.894,34	38.509,74
Gastos acumulados	12	<u>82.868,92</u>	<u>77.732,47</u>
		<u>335.863,96</u>	<u>305.076,64</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por créditos externos	14		195.000,00
Jubilación patronal y deshaucio	15	<u>91.012,52</u>	<u>69.351,10</u>
		<u>91.012,52</u>	<u>264.351,10</u>
Total pasivos		<u>426.876,48</u>	<u>569.427,74</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	1.284.000,00	1.284.000,00
Reserva legal		67.971,56	42.471,40
Resultados acumulados		<u>(221.849,42)</u>	<u>(199.108,28)</u>
Total patrimonio		<u>1.130.122,14</u>	<u>1.127.363,12</u>
TOTAL		<u>1.556.998,62</u>	<u>1.696.790,86</u>

Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General

María Isabel Briones O.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

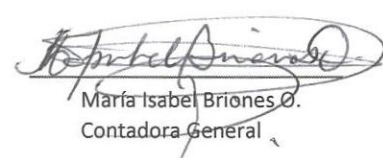
GUITRAN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	NOTAS	2012	2011
VENTAS		2.072.699,44	1.763.360,84
COSTO DE VENTAS	17	1.454.578,89	1.230.780,32
MARGEN		618.120,55	532.580,52
Intereses ganados		25.413,17	20.199,04
Otros ingresos		22.399,58	21.589,58
Costo de personal	17	(97.561,32)	(80.406,68)
Gastos generales de operación	17	(184.792,34)	(147.758,33)
Depreciaciones	17	(265,32)	(265,32)
Pérdida en venta de activos		(560,12)	
Participación de trabajadores		(54.518,21)	(46.714,66)
Costos financieros		(11.484,98)	(16.242,41)
Otros egresos		(7.814,52)	(18.265,32)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		308.936,49	264.716,42
Menos gastos por impuesto a la renta		(53.934,88)	(50.622,51)
UTILIDAD DEL AÑO		255.001,61	214.093,91
Reserva legal		(25.500,16)	(21.409,39)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		229.501,45	192.684,52


Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General


María Isabel Briones O.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

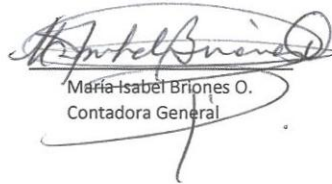
GUITRAN S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a enero 1,2011	1.284.000,00	64.757,47	21.062,01	(602.884,11)	766.935,37
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta				214.093,91	214.093,91
Reclasificación a cuenta de pasivo		(64.757,47)			(64.757,47)
Dividendos pagados				(130.000,00)	(130.000,00)
Adopción NIIF					
Jubilación patronal desahucio				(49.559,06)	(49.559,06)
Revalúo de terrenos				390.650,37	390.650,37
Apropiación reserva legal			21.409,39	(21.409,39)	
Saldo a diciembre 31, 2011	1.284.000,00	0,00	42.471,40	(199.108,28)	1.127.363,12
Utilidad del ejercicio neto de participación e impuesto a la renta				255.001,61	255.001,61
Apropiación reserva legal			25.500,16	(25.500,16)	
Dividendos pagados				(252.242,59)	(252.242,59)
	<u>1.284.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>67.971,56</u>	<u>(221.849,42)</u>	<u>1.130.122,14</u>


Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General


Maria Isabel Briones O.
Contadora General

Ver nota a los estados financieros

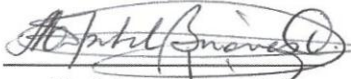
GUITRAN

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	2.299.885,22	1.747.400,77
Otras cuentas por cobrar	(52.813,75)	(97.946,64)
Pagos a proveedores	(1.377.698,95)	(1.002.894,70)
Intereses ganados y otros ingresos	47.812,75	41.788,62
Intereses pagados y otros egresos	(19.859,62)	(34.507,73)
Pago a trabajadores y otros gastos administrativos	(271.354,93)	(185.262,34)
Impuesto a la renta y otros tributos	(51.550,28)	(15.923,84)
Participación de trabajadores	(46.714,66)	(16.778,18)
	<u>527.705,78</u>	<u>435.875,96</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos	(109.837,65)	(55.455,37)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(109.837,65)</u>	<u>(55.455,37)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Documentos por pagar	81.699,23	(103.660,58)
Obligaciones largo plazo	(195.000,00)	
Pagos accionistas		(64.757,47)
Dividendos pagados	(252.242,59)	(130.000,00)
	<u>(365.543,36)</u>	<u>(298.418,05)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Aumento neto en efectivo y bancos	52.324,77	82.002,54
Saldo al inicio del año	<u>115.506,33</u>	<u>33.503,79</u>
	<u>167.831,10</u>	<u>115.506,33</u>



Sr. Diego Salvador Gordillo
Gerente General



María Isabel Briones O.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 1991 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de GUITRAN S.A. Tiene como actividad principal la siembra, producción y comercialización de mangos.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La Administración de la compañía certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O.94 del 23 de diciembre 2009.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y bancos.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de mango para la exportación.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto realizable

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2.5 Propiedades y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Edificios	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Maquinaria y equipos	10%
Instalaciones e infraestructura	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados se dan de baja de acuerdo a políticas establecida.

Al final de cada período, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.6 Documentos por pagar a terceros

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los documentos por pagar se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2.8 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en 2011) de las utilidades gravables.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 23% de las utilidades gravadas ya que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.9 Beneficios a los empleados a largo plazo

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el período de servicio de los empleados y se miden utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.10 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos entre otros aspectos comerciales que la compañía pueda conceder.

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.12 Costos y Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya convenido el pago.

2.13 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 los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.14 Activos financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2.14.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corrientes.

2.14.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a la Resolución No.08.6.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF en el 2012.

Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por la cual las cifras de los estados financieros del año 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios del año 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF.

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

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

3.1 Conciliación entre Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La conciliación que se presenta a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Total patrimonio de acuerdo a NEC anteriormente informado.	786.271,81	766.935,37
Ajuste por la conversión a NIIF:		
Jubilación patronal y desahucio	(49.559,06)	(49.559,06)
Revalúo de terrenos	390.650,37	390.650,37
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1.127.363,12</u>	<u>1.108.026,68</u>

4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones 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 dichas estimaciones.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

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

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, 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.

Durante el año 2012, Guitran S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Vida útil de mobiliario y equipo

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

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1.250,00	1.250,00
Cooperativa de ahorro	3.534,69	5.323,86
Remesas en tránsito	100.000,00	
Bancos	<u>63.046,41</u>	<u>107.682,47</u>
Total	<u>167.831,10</u>	<u>114.256,33</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes, venta de mango para exportación	530.840,07	758.025,85
Funcionarios y empleados	2.250,00	27.909,32
Préstamos a terceros	<u>158.206,96</u>	<u>79.692,09</u>
Total	<u>691.297,03</u>	<u>865.669,06</u>

La compañía no requiere efectuar provisión para cuentas incobrables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, inventarios está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Insumos agrícolas	20.394,07	14.672,90
Otros	<u>916,87</u>	<u>639,07</u>
Total	<u>21.310,94</u>	<u>15.311,97</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

A diciembre 31 del 2011 el saldo fue de \$ 87.189,20, estaba constituido por gastos de exploración representados por módulos sembrados de plantas de mangos y costos incurridos como insumos, mano de obra, etc. A diciembre 31 del 2012 se amortizó el referido saldo.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

COSTO:

Saldo inicial, enero 1, 2011	430.914,30
Adquisiciones	55.571,40
Revalúo de terreno	390.650,37
Bajas	<u>(74.386,68)</u>
Saldo final, diciembre 31, 2011	802.749,39
Depreciación acumulada	<u>(192.313,58)</u>
Neto a diciembre 31, 2011	<u>610.435,81</u>
Saldo inicial, enero 1, 2012	802.749,39
Adquisiciones	110.780,84
Bajas	<u>(38.366,55)</u>
Saldo final, diciembre 31, 2012	874.780,84
Depreciación acumulada	<u>(208.895,37)</u>
Neto a diciembre 31, 2012	<u>665.885,47</u>

Composición del activo fijo, neto de depreciación:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terreno	21.318,20	21.318,20
Revalúo de terreno	390.650,37	390.650,37
Edificio e instalación-infraestructura	24.157,10	31.647,40
Maquinarias y equipos	127.669,71	101.020,41
Vehículos	89.239,75	51.229,83
Otros activos	<u>12.850,34</u>	<u>14.569,60</u>
Total	<u>665.885,47</u>	<u>610.435,81</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos concedidos por terceros con tasa de interés del 10% y 9.50% anual	<u>186.368,67</u>	<u>104.669,44</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	19.502,81	10.572,06
Accionistas		64.757,47
Otros	<u>6.229,22</u>	<u>8.835,46</u>
Total	<u>25.732,03</u>	<u>84.164,99</u>

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	21.946,87	23.462,10
Participación de utilidades	54.518,21	46.714,66
Aportes al IESS	<u>6.403,84</u>	<u>7.555,71</u>
Total	<u>82.868,98</u>	<u>77.732,47</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	32.772,34	32.910,02
Impuesto al valor agregado	58,80	
Retenciones en la fuente	<u>8.063,20</u>	<u>5.599,72</u>
Total	<u>40.894,34</u>	<u>38.509,74</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades gravables (24% para el año 2011). Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	308.936,49	264.716,42
Conciliación tributaria:		
Más.- Gastos no deducibles	16.320,96	12.819,28
Menos.- Deducciones leyes especiales	(15.948,78)	
Menos.- Amortización de pérdidas años anteriores	<u>(74.809,21)</u>	<u>(66.608,57)</u>
Utilidad gravable	234.499,49	210.927,13
Impuesto a la renta renta causado	<u>53.394,88</u>	<u>50.622,51</u>

El impuesto a la renta causado en el año 2012 por \$ 53.394,88 fue superior al anticipo determinado para este año que fue de \$ 13.590,85, calculado en base disposición legal y consignada en la declaración de impuesto a la renta del año 2011. El mayor valor se constituye en el impuesto a la renta del ejercicio presente.

14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El crédito externo por \$ 195.000 con tasa de interés del 4% a diciembre 31, 2011, fue cancelado en el año 2012.

15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	73.344,74	56.775,76
Desahucio	<u>17.667,78</u>	<u>12.575,34</u>
Total	<u>91.012,52</u>	<u>69.351,10</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Las provisiones por jubilación patronal y por desahucio están sustentadas en estudio actuarial preparado por una empresa independiente debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****16. PATRIMONIO**

Capital social.- Está representado por 32.100.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 0.04 que representa un valor de \$ 1.248.000. Su capital autorizado es de \$ 2.568.000.

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

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

AL 31 de diciembre del 2012 y 2011, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Costo de venta:</u>		
Costo de personal	425.212.53	388.094.69
Gastos generales	587.047.41	464.572.00
Depreciaciones	54.122.67	45.962.41
Amortización de diferidos	87.189.20	102.144.73
Consumo de materia prima	301.007.08	230.006.49
Total	<u>1.454.578.89</u>	<u>1.230.780.32</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Costo de personal	97.561.32	80.406.68
Gastos generales de administración	184.792.34	147.758.33
Depreciaciones	265.32	265.32
Total	<u>282.618.98</u>	<u>228.430.33</u>