CPA CARLOS VILLAVA FRANCO

Auditor Independiente

EMBARFRU S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
De EMBARFRU S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía EMBARFRU S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de EMBARFRU S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basada en mi auditoria. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditor, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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 administración 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 de auditoría.

Opinión

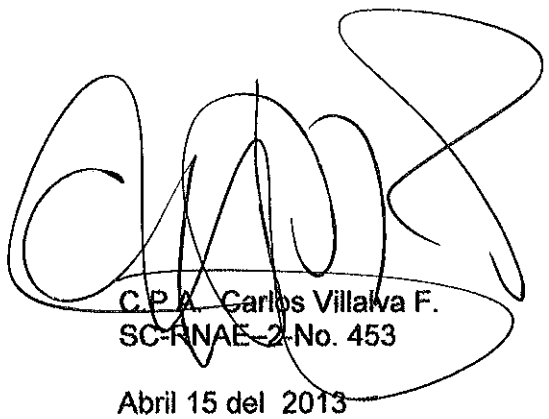
En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMBARFRU S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asuntos de Énfasis

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010,2011 y 2012.

La Compañía EMBARFRU S.A., se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2012, en consecuencia su periodo de transición es el 2011 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es 1 de enero del 2012.

El informe de cumplimiento tributario de EMBARFRU S.A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado



C.P.A. Carlos Villalva F.
SC-RNAE-2 No. 453

Abril 15 del 2013
Guayaquil – Ecuador

EMBARFRU S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	**Notas,**	**2,012**	**2,011**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,500.42	27,406.78
Cuentas por cobrar:	**4**		
Clientes		409,483.15	440,693.53
Otras cuentas por cobrar		20,918.63	32,014.81
Impuestos retenidos		38,162.93	79,072.59
Otros		11,505.67	636.21
Total		480,070.38	552,417.14
Menos - provision para cuentas dudosas		(1,703.00)	(1,703.00)
Total		478,367.38	550,714.14
Inventarios	**5**	105,600.00	413,450.78
Total activo corriente		**586,467.80**	**991,571.70**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipos	**6**	701,166.97	589,502.26
Total Activo		**1,287,634.77**	**1,581,073.96**
PASIVO Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Préstamos con instituciones financieras	**7**	333,929.65	164,073.16
Impuestos por pagar	**8**	59,513.49	161,776.87
Participación trabajadores		14,319.38	62,382.45
Proveedores	**9**	32,066.24	50,823.89
Pasivos Acumulados	**10**	81,715.96	50,581.48
Cuentas por pagar		58,578.20	24,282.12
Otras cuentas por pagar		654.84	3,069.78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**580,777.76**	**516,989.75**
PASIVO LARGO PLAZO:			
Préstamos con instituciones financieras	**7**		60,206.82
Préstamos de socios y compañias relacionadas	**11**	341,143.19	682,850.84
Total deuda a largo plazo		**341,143.19**	**743,057.66**
PASIVO DIFERIDO:			
Anticipos de clientes			11,125.21
Total Pasivo		**921,920.95**	**1,271,172.62**
PATRIMONIO			
Capital social	**12**	60,000.00	60,000.00
Reserva Legal		42,750.09	37,168.84
Utilidades acumuladas		212,732.50	
Utilidad del Ejercicio		50,231.23	212,732.50
Total		**365,713.82**	**309,901.34**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,287,634.77**	**1,581,073.96**
		-	-

Ver las notas explicativas

EMBARFRU S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
Expresado en dólares

	NOTAS		
INGRESOS:		**2012**	**2011**
Ingresos por ventas	**4**	2,132,852.55	4,345,090.08
Otros ingresos		1,011.48	1,121.85
UTILIDAD OPERACIONAL		**2,133,864.03**	**4,346,211.93**
COSTO DE VENTAS:	**5**		
Gastos Operacionales y Administrativos			
Sueldos y salarios		565,541.76	1,060,674.75
Aporte seguridad Social		129,629.88	194,471.92
Beneficios sociales e indemnizaciones		125,850.41	230,113.77
Gastos de arrendamiento		80,469.40	93,094.30
Honorarios y comisiones		71,717.09	59,417.70
Seguros y reaseguros		20,251.41	12,660.94
Promoción y publicidad			195.89
Depreciación de activos		31,678.50	7,953.60
Gastos de mantenimiento		25,750.13	84,520.06
Suministros y materiales		340,226.41	
Combustibles		45,742.79	77,510.37
Agua, luz, energía		4,093.00	22,591.53
Transportes		13,329.00	254,226.42
Lubricantes		15,895.77	11,493.73
Otros gastos y egresos		176,178.46	4,550.91
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN		**1,646,354.01**	**2,113,475.89**
GASTOS ADMINITRATIVOS Y VENTAS:			
Sueldos, salarios y beneficios		321,968.85	1,456,576.12
Gastos bancarios		27,537.00	23,795.35
Gastos reembolsados			92,412.86
Gastos de gestión		200.00	113.00
Notarios y registradores			486.90
Impuestos y contribuciones		15,508.28	8,768.97
Otros gastos administrativos		26,833.39	233,682.24
Total		**392,047.52**	**1,815,635.44**
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**2,038,401.53**	**3,929,311.33**
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		**95,462.50**	**416,900.60**
15% Participación trabajadores		14,319.38	62,457.41
23% -24% Impuesto a la renta		25,330.63	117,555.89
Apropiación reservas		5,581.26	23,636.94
UTILIDAD LIQUIDA A REPARTIR		**50,231.23**	**213,250.36**

Ver nota a los estados financieros

EMBARFRU S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	Capital Social	Reservas	Resultados Acum. Acumulados	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldo inicial al 1° de enero del 2011	**10,000.00**	**13,531.90**		**175,729.07**	**199,260.97**
Utilidad neta, del ejercicio				416,382.74	416,382.74
Transferencias			175,729.07	(175,729.07)	0.00
Aumento de capital	50,000.00				50,000.00
Reserva Legal		23,636.94		(23,636.94)	0.00
Repartición de dividendos			(175,729.07)		(175,729.07)
15% Participación trabajadores				(62,457.41)	(62,457.41)
24% Impuesto a la renta				(117,555.89)	(117,555.89)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2011	**60,000.00**	**37,168.84**	**0.00**	**212,732.50**	**309,901.34**
					-
					-
Transferencias			212,732.50	(212,732.50)	-
Utilidad neta, del ejercicio				95,462.50	95,462.50
Aumento de capital					-
Reserva Legal		5,581.25		(5,581.25)	-
otros					-
Repartición de dividendos					-
15% Participación trabajadores				(14,319.38)	(14,319.38)
23% Impuesto a la renta				(25,330.64)	(25,330.64)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2012	**60,000.00**	**42,750.09**	**212,732.50**	**50,231.23**	**365,713.82**

EMBARFRU S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(25,872.72)	(213,823.63)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedientes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,221,529.88	4,127,891.29
Otros cobros por actividades de operación	1,011.48	1,121.85
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,687,872.35)	(14,426.00)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para pagos a y por cuenta de los empleados	(306,317.25)	(4,031,746.80)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas		(17,392.73)
Otros pagos por actividades	(34,296.08)	(175,729.07)
Intereses pagados	(27,537.00)	(23,795.35)
Impuestos a las ganancias pagadas	(189,976.46)	(79,746.82)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,414.94)	
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	(108,683.31)	(121,605.59)
Importe procedente por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades planta y equipo	(143,337.16)	(121,605.59)
Otras entradas (salidas) de efectivo	34,653.85	
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	109,649.67	356,857.06
Aporte en efectivo por aumento de capital		50,000.00
Pago de prestamos		(111,217.89)
Otros		336,211.59
Financiación por prestamos a largo plazo	109,649.67	81,863.36
AUM. (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	**(24,906.36)**	**21,427.84**
EFECTIVO EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**27,406.78**	**5,978.94**
EFECTIVO EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**2,500.42**	**27,406.78**

EMBARFRU S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	95,462.50	416,382.74
	-	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	31,678.50	7,953.60
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		6,006.31
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	31,210.38	(217,198.79)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	34,653.85	(558.20)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	11,096.18	22,555.22
(Incremento) disminución en inventarios	307,850.78	(14,426.00)
(Incremento) disminución en otros activos	31,890.90	(17,392.73)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(18,757.65)	(126,644.33)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(534,099.05)	(175,729.07)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	31,134.48	(63,629.47)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(11,125.21)	(51,142.91)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(36,868.38)	
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizados en) actividades de operación	**(25,872.72)**	**(213,823.63)**

EMBARFRU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. CONSTITUCION

La Compañía EMBARFRU S.A., fue constituida mediante escritura pública el 15 de Octubre de 1992, como una Compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es proveer personal a las empresas exportadoras y/o productoras de frutas para el porteo, manipuleo, paletizada, enrollada, embarque y estiba de toda clase de frutas en las bodegas de los buques de alto bordo así como también a todas los otras labores de embarque relacionadas con la exportación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

a. **Efectivo y equivalentes de efectivo**
El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

b. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

c. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

d. Propiedad, plantas y equipos, neto

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha. Acorde a lo indicado en la NIIF 1.

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el período de transición revalorizó instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramientas y equipos de computación a su costo de realización con efecto en las cuentas patrimoniales por adopción de las NIIF.

e. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantienen instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

f. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

g. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

h. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de *Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes*, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

i. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

j. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012 y 2011, fue de 5.08%.y 5.41%, respectivamente:

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
dic-31	INFLACIÓN
2008	8.83
2009	3.71
2011	3.33
2011	5.41
2012	5.08

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, se descompone de la siguiente forma:

	2012	2011
Cuentas por cobrar:		
Clientes	409,483.15	440,693.53
Otras cuentas por cobrar	20,918.63	32,014.81
Impuestos retenidos	38,162.93	79,072.59
Otros	6,892.02	636.21
Total	475,456.73	552,417.14
Menos - provision para cuentas dudosas	(1,703.00)	(1,703.00)
Total	***473,753.73***	***550,714.14***

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Cuentas por cobrar clientes representa créditos otorgados por ventas con vencimientos promedios de 30 días.

Otras cuentas por cobrar representan anticipos y préstamos a empleados y varios deudores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Impuestos retenidos representa retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta los cuales son susceptibles de compensación de Impuestos a la Renta del año 2012.

5.- INVENTARIOS

El siguiente es el movimiento efectuado durante el año 2012 y 2011, en las cuentas de inventarios:

	(En Dólares)
Saldos iniciales al 1 de enero del 2011	399,024.78
Compras efectuadas en el 2011	1,328,931.54
Consumos	(1,314,505.54)
Saldos finales al 31 de Diciembre del 2011	**413,450.78**
Compras efectuadas en el 2012	106,210.03
Consumos	(414,060.81)
Saldos finales al 31 de Diciembre del 2012	105,600.00

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	Maquinaria, y equipos	Equipo de oficinas	Vehículos	Equipos de Computación	Gastos de adecuación	Otros activos fijos	Deprecación acumulada	TOTAL
Saldos iniciales	373,316.53	21,250.61	162,914.85	12,844.28	37,224.93	6,006.34	(131,700.93)	481,856.61
Compras del año 2	117,469.24	4,046.97		89.38				121,605.59
Bajas y/o retiros						(6,006.34)		(6,006.34)
Depreciación del año							(7,953.60)	(7,953.60)
Saldos finales al 12-31-2011	490,785.77	25,297.58	162,914.85	12,933.66	37,224.93	0.00	(139,654.53)	589,502.26
Compras del año 2	653.90	460.66	141,964.30	258.30				143,337.16
Bajas y/o retiros							6.05	6.05
Depreciación del año							(31,678.50)	(31,678.50)
Saldos finales al 12-31-2012	491,439.67	25,758.24	304,879.15	13,191.96	37,224.93	-	(171,326.98)	701,166.97

7.-OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan préstamos con Banco del Pacifico con tasa de interés del 11.83 y 11.23%, respectivamente y fechas de vencimientos mensuales. El detalle de las operaciones son las siguientes:

BANCO	No. PTMO	TASA	MONTO	2012	Fecha Vencimiento
PACIFICO	P40050507	11.83%	100,000.00	56,930.58	1/14/2014
PACIFICO	P40033634	11.23%	140,000.00	17,972.80	4/10/2013
PACIFICO	P40049534	11.23%		42,234.02	11/12/2013
	TOTAL		240,000.00	117,137.40	

BANCO	No. PTMO	TASA	MONTO	2011	Fecha Vencimiento
PACIFICO	P40049534	11.23%	80,000.00	**80,000.00**	Dic. 11,2013

8.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se descompone de la siguiente forma:

	2012	2011
Impuesto a la Renta por pagar	25,330.64	117,555.89
Cuentas por pagar retenciones en la fuente	2,454.13	3,368.92
Cuentas por pagar retenciones de IVA	16,308.46	18,097.74
Cuentas por pagar IVA	15,420.26	22,754.32
TOTAL	**59,513.49**	**161,776.87**

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2012), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de EMBARFRU S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

9.-PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan las obligaciones por compra a proveedores los cuales no generan interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

10.-PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se descompone de la siguiente forma:

	2012	2011
Décimo tercer sueldo	5,995.27	8,811.47
Décimo cuarto sueldo	37,634.55	36,294.13
Vacaciones	1,326.36	
Compensación económica salario digno		5,475.88
Fondo de reserva	4,397.50	
Préstamos quirografarios	14,305.39	
Préstamos hipotecarios	815.45	
Cuentas por pagar IESS	15,690.44	
Préstamos Fundemar por pagar	1,551.00	
TOTAL	**81,715.96**	**50,581.48**

11.-PRESTAMO DE SOCIOS Y COMPAÑIA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan préstamos otorgados por accionistas y compañía relacionados detallados de la siguiente forma:

	2012	2011
Terán Astudillo Mayra	287,543.82	280,116.43
Terán Astudillo Rosa	53,599.37	110,000.00
Compañía Mcport		292,734.41
TOTAL	**341,143.19**	**390,116.43**

Estos préstamos no presentan contratos, plazo ni fechas específicas de vencimiento

12.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está representado por 60,000 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

14.-CONTINGENCIA LABORAL

La compañía se encuentra en proceso de la obtención de un estudio actuarial que le permita determinar lo valores a cancelar por jubilación patronal y Bonificaciones por desahucio. Estos efectos no fueron considerados en la aplicación de las niif.