

RILESA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(nota A) US\$	459,10	5.161,81
Activos Financieros	(nota C)	25.371,65	22.878,19
Inventarios	(nota E)	40.791,06	49.256,07
Activos por Impuestos Corrientes	(nota G)	13.396,39	13.047,71
Otros activos corrientes	(nota G)	<u>272.063,89</u>	<u>0,00</u>
Total activo corriente		352.082,09	90.343,78
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota K)	1.051.598,43	1.961.426,06
Otros Activos no Corrientes	(nota P)	<u>0,00</u>	<u>131.434,41</u>
Total Activo no Corriente		<u>1.051.598,43</u>	<u>2.092.860,47</u>
Total Activos	US\$	<u><u>1.403.680,52</u></u>	<u><u>2.183.204,25</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

RILESA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2012 y 2011

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos		
Pasivo Corriente		
Cuentas y Documentos por Pagar (nota AA) US\$	62.429,78	79.247,72
Obligaciones con Instituciones Financieras (nota CC)	50.584,00	17.856,00
Otras Obligaciones Corrientes (nota DD)	54.729,10	34.952,72
Anticipo de Clientes (nota FF)	1.486,12	18.864,51
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	32.007,63	8.378,14
Total Pasivo Corriente	<u>201.236,63</u>	<u>159.299,09</u>
Pasivo no Corriente		
Obligaciones con Instituciones Financieras (nota JJ)	409.733,37	439.000,00
Provisión por Beneficios a Empleados	22.865,00	3.122,00
Total Pasivo no Corriente	<u>432.598,37</u>	<u>442.122,00</u>
Total Pasivos	<u>633.835,00</u>	<u>601.421,09</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social (nota LL)	800.000,00	800.000,00
Aportes de socios para futura capitalización	0,00	495.000,00
Reserva Legal	7.487,48	7.487,48
Reserva Facultativa	28.534,74	28.534,74
Reserva por Valuación	0,00	237.200,00
Utilidades Acumuladas	10.468,80	10.468,80
Resultados Acumulados Adopción NIIF	2.054,69	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-78.700,19	3.092,14
Total Patrimonio	<u>769.845,52</u>	<u>1.581.783,16</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$ <u><u>1.403.680,52</u></u>	<u><u>2.183.204,25</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja:			
Caja General	US\$	300,00	5.000,00
Bancos:			
Banco del Pacífico		0,00	2,71
Banco Bolivariano		6,66	6,66
Banco Terrabank		152,44	152,44
Saldo al final del año	US\$	<u><u>459,10</u></u>	<u><u>5.161,81</u></u>

(C) Activos Financieros

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar	1 US\$	25.371,65	22.878,19
Saldo al final del año	US\$	<u><u>25.371,65</u></u>	<u><u>22.878,19</u></u>

1. Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remigio Crespo Wong	US\$	0,00	1.100,00
Carlos Rocafuerte		80,00	80,00
Arilec S.A.		25.291,65	21.698,10
Saldo al final del año	US\$	<u><u>25.371,65</u></u>	<u><u>22.878,10</u></u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(E) Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales e insumos	US\$	23.346,90	37.483,25
Materiales y herramientas	*	0,00	4.995,81
Compras locales		17.444,16	0,00
Inventario de animales	*	0,00	6.777,01
Saldo al final del año	US\$	<u>40.791,06</u>	<u>49.256,07</u>

(*) La compañía decidió dar de baja el rubro de Materiales y herramientas e Inventario de animales porque al momento de su verificación física dichos ítems ya no existen.

(G) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones de clientes	US\$	105,48	817,58
Anticipo Impuesto a la Renta		11.628,40	10.567,62
IVA por compras y servicios		1.662,51	1.662,51
Saldo al final del año	US\$	<u>13.396,39</u>	<u>13.047,71</u>

(G) Otros Activos Corrientes

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Plantaciones de Papaya (*)	US\$	272.063,89	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>272.063,89</u>	<u>0,00</u>

(*) De acuerdo a las NIIF para las Pymes Sección 34 (Actividades Especiales), la cuenta Plantaciones de Papaya tuvo que haber sido registrada como un Activo Biológico y no como Otros Activos Corrientes, dicho cambio fue recomendado a la Compañía y registrado a partir del primero de enero del 2013.

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(K) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle de los Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2011	Compras	Revalúo	Reclasificación	Ventas/Baja	Saldo al 31/12/2012
Costo						
Terrenos	521.893,79	0,00	172.516,21	0,00	0,00	694.410,00
Edificios	0,00	0,00	0,00	229.335,26	0,00	229.335,26
Equipo de Computación	4.885,48	0,00	0,00	0,00	0,00	4.885,48
Muebles y Enseres	3.479,10	0,00	0,00	0,00	0,00	3.479,10
Vehículos	42.311,20	0,00	0,00	0,00	0,00	42.311,20
Maquinarias y Equipos	970.024,20	0,00	0,00	0,00	0,00	970.024,20
Construcciones	229.335,26	0,00	0,00	-229.335,26	0,00	0,00
Plantaciones (*)	1.077.016,52	0,00	0,00	-272.063,89	-804.952,63	0,00
Otros Activos Fijos	1.140,09	0,00	0,00	0,00	-1.140,09	0,00
Total Costo	2.850.085,64	0,00	172.516,21	-272.063,89	-806.092,72	1.944.445,24
	Depreciación Acumulada 31/12/2011	Depreciación 2012	Ajustes	Reclasificación	Ventas/Baja	Depreciación Acumulada al 31/12/2012
Edificio	0,00	-10.867,16	0,00	-90.687,61	0,00	-101.554,77
Equipo de Computación	-4.885,48	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.885,48
Muebles y Enseres	-3.026,93	-337,76	0,00	0,00	0,00	-3.364,69
Vehículos	-42.311,20	0,00	0,00	0,00	0,00	-42.311,20
Maquinarias y Equipos	-681.782,34	-52.630,74	-6.317,59	0,00	0,00	-740.730,67
Construcciones	-90.687,61	0,00	0,00	90.687,61	0,00	0,00
Plantaciones	-64.825,93	0,00	0,00	0,00	64.825,93	0,00
Otros Activos Fijos	-1.140,09	0,00	0,00	0,00	1.140,09	0,00
Total Depreciación	-888.659,58	-63.835,66	-6.317,59	0,00	65.966,02	-892.846,81
Total Activo Fijo	1.961.426,06					1.051.598,43

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Para la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 17 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2012 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo del Terreno, tal procedimiento fue efectuado por Peritajes, Tasaciones y Asesoría, Peritase S.A. al 31 de diciembre del 2011 los efectos de revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad, Planta y Equipos y en resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF POR \$172.516,21.

(*) La Compañía decidió reclasificar el valor de \$272.063,89 correspondiente a Plantaciones a Otros Activos Corrientes.

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(P) Otros Activos no Corrientes

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de Organización y constitución	US\$	0,00	1.224,48
Gastos de Investigación		0,00	168.069,35
Otros activos diferidos		0,00	45.119,80
(-) Amortización Acumulada		<u>0,00</u>	<u>-82.979,22</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>0,00</u>	<u>131.434,41</u>

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

La compañía procedió a dar de baja ésta cuenta por cuánto consideró que no obtendrá beneficios económicos futuros por el activo intangible, con cargo a la cuenta Resultados Acumulados Adopción por primera vez de acuerdo a lo que establece las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en su sección # 18 (Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía).

(CC) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	1 US\$	14.933,71	14.579,11
Otras cuentas por pagar	2	<u>47.496,07</u>	<u>64.668,61</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>62.429,78</u>	<u>79.247,72</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

1.- Proveedores Locales

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ambagro S.A.	US\$	1.782,23	792,00
Profiandina S.A.		416,82	1.116,82
Farmagro S.A.		700,40	0,00
Comercial Agro - Farm Cía. Ltda.		495,00	0,00
Importadora del Monte S.A.		0,00	1.141,84
Naturquim S.A.		408,90	241,20
Ramino S.A.		2.643,00	2.643,00
Febres Cordero Cía. De Comercio S.A.		2.150,68	0,00
Cartopel S.A.I.		0,00	441,60
Petroandino S.A.		0,00	1.096,40
Agripac S.A.		0,00	1.028,33
Solagro S.A.		901,03	1.799,48
Andes Control Ecuador S.A.		0,00	623,20
Interoceanica C.A.		0,00	486,75
Panamerican y Asociados		2.113,00	2.035,00
Proveedores varios (Gto. Semana hacienda)		389,45	1.078,49
Germán Suárez Bango		1.095,20	0,00
Chemcrop		1.838,00	0,00
Vicente Santorun Ochoa		0,00	55,00
Saldo al final del año	US\$	<u>14.933,71</u>	<u>14.579,11</u>

2.- Otras cuentas por pagar

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vicente Oyague	US\$	37.496,07	47.496,07
Triairi S.A.		10.000,00	10.000,00
Banco Guayaquil		0,00	5.000,00
Junta de Beneficencia		0,00	400,00
Contribución Superintendencia de Compañías		0,00	1.772,54
Saldo al final del año	US\$	<u>47.496,07</u>	<u>64.668,61</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(AA) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CFN - Capital Corriente	1	US\$ 29.266,63	0,00
Intereses por pagar CFN		21.317,37	17.856,00
Saldo al final del año		US\$ <u>50.584,00</u>	<u>17.856,00</u>

(1) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional con el # de Operación 20268840 el 8 de abril del 2009 por un monto de USD. 440,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 8.9054 % con vencimiento el día 13 de mayo del 2016.

(DD) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	1	US\$ 14.860,58	4.563,92
Impuesto a la Renta por Pagar		0,00	1.525,63
Con el IESS	2	12.122,48	3.719,70
Por Beneficios de Ley a Empleados	3	27.746,04	24.328,57
Participación Trabajadores por Pagar		0,00	814,90
Saldo al final del año		US\$ <u>54.729,10</u>	<u>34.952,72</u>

1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	US\$	0,00	127,50
Retenciones del IVA		0,00	32,51
SRI/Convenio		14.860,58	4.403,91
Saldo al final del año	US\$	<u>14.860,58</u>	<u>4.563,92</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.- Con el IESS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aportes 9,35%	US\$	3.704,46	1.307,36
Aporte Patronal 12,15%		5.112,65	1.698,88
Fondo de Reserva		3.028,08	713,46
Préstamos Quirografarios		277,29	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>12.122,48</u>	<u>3.719,70</u>

3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	4.368,81	7.160,60
Décimo Cuarto Sueldo		8.723,43	4.864,15
Vacaciones		5.846,82	3.488,61
Sueldos Técnicos		1.347,75	2.650,48
Sueldos Administrativos		2.973,47	1.547,23
Sueldos Obreros		4.485,76	4.617,50
Saldo al final del año	US\$	<u>27.746,04</u>	<u>24.328,57</u>

(CC) Anticipos de Clientes

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo a clientes		1.486,12	18.864,51
Saldo al final del año	US\$	<u>1.486,12</u>	<u>18.864,51</u>

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(CC) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar accionistas	1	32.007,63	8.378,14
Saldo al final del año	US\$	<u>32.007,63</u>	<u>8.378,14</u>

1. Cuentas por pagar accionistas

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jorge Trujillo		32.007,63	8.231,35
Carlos Trujillo		0,00	146,79
Saldo al final del año	US\$	<u>32.007,63</u>	<u>8.378,14</u>

(JJ) Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CFN.-PTMO. #20268840	1	US\$ 409.733,37	439.000,00
Saldo al final del año		<u>US\$ 409.733,37</u>	<u>439.000,00</u>

(1) Préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional con el # de Operación 20268840 el 8 de abril del 2009 por un monto de USD. 440,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 8.9054 % con vencimiento el día 13 de mayo del 2016.

RILESA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(JJ) Provisiones por Beneficios a Empleados

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	16.758,00	2.461,00
Indemnización laboral desahucio	6.107,00	661,00
Saldo al final del año	US\$ <u>22.865,00</u>	<u>3.122,00</u>

(*) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes sección # 28, la Entidad reconoció una provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para todos sus trabajadores en base en un cálculo actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. los efectos de éste cambio fueron un incremento en las cuentas Jubilación Patronal por pagar y Bonificación por Desahucio por pagar por \$9.511,00 y 3.899,00 respectivamente y una disminución en resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$13.410,00

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en ochocientas mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2012	No. De Acciones 2011	Valor por Acción	Valor total 2012	Valor total 2011
Jorge Enrique Trujillo Jimenez	799.000	799.000	1,00	799.000,00	799.000,00
Figuroa Salazar Teresa	1.000	1.000	1,00	1.000,00	1.000,00
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>		<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>