

ANDIGRAIN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011 (*)
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	<i>Nota C</i>	305,646	271,264
Inversiones temporales	<i>Nota D</i>	500,000	0
Cuentas y documentos por cobrar	<i>Nota E</i>	273,295	234,771
Gastos pagados por anticipado	<i>Nota F</i>	127,084	34,285
Otros activos corrientes	<i>Nota G</i>	<u>141,263</u>	<u>11,731</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,347,288</u>	<u>552,051</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos no corrientes		2,340	2,376
Inversiones en asociadas	<i>Nota H</i>	407,867	594,805
Propiedad, planta y equipo	<i>Nota I</i>	<u>3,237,559</u>	<u>3,368,475</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4,995,054</u>	<u>4,517,707</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	<i>Nota M</i>	219,892	185,959
Cuentas por pagar	<i>Nota J</i>	39,867	197,049
Impuestos por pagar	<i>Nota K</i>	166,185	169,168
Otros pasivos corrientes	<i>Nota L</i>	<u>193,772</u>	<u>152,634</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>619,716</u>	<u>704,810</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	<i>Nota M</i>	181,132	202,784
Provisión jubilación patronal y otros	<i>Nota N</i>	16,960	20,000
TOTAL DEL PASIVO		<u>817,808</u>	<u>927,594</u>
PATRIMONIO			
Capital social	<i>Nota Q</i>	112,000	112,000
Reservas	<i>Nota R</i>	56,000	225,989
Resultados acumulados	<i>Nota S</i>	<u>4,009,246</u>	<u>3,252,124</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,995,054</u>	<u>4,517,707</u>

(*) Saldos reexpresados y presentados con ajustes por adopción NIIF como se muestra en la Nota T



 Rodrigo Viteri Arias
 Gerente

Nancy B Constante G

 Nancy Constante
 Contadora

ANDIGRAIN S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011 (*)
INGRESOS:			
Operacionales	<i>Nota U</i>	2,483,407	2,459,783
No operacionales		<u>121,672</u>	<u>146,911</u>
		<u>2,605,079</u>	<u>2,606,694</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Costos		900,134	994,739
Gastos administrativos		258,585	255,985
Otros gastos		<u>449,585</u>	<u>558,665</u>
		<u>1,608,304</u>	<u>1,809,389</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		996,775	797,306
Participación de los trabajadores en la utilidad	<i>Nota O</i>	(160,352)	(119,596)
Impuesto a la renta	<i>Nota O</i>	<u>(208,993)</u>	<u>(192,029)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>627,430</u>	<u>485,681</u>

(*) Saldos reexpresados y presentados con ajustes por adopción NIIF como se muestra en la Nota T



 Rodrigo Viteri Arias
 Gerente

Nancy B Constante G

 Nancy Constante
 Contadora

ANDIGRAIN S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Resultados acumulados			Total Patrimonio			
	Capital social	Legal	Capital	Total	Ajustes por adopción NIF		Revalorización de activos fijos	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	112,000	56,000	169,989	225,989	-	-	1,780,733	1,780,733	2,118,722
Utilidad del ejercicio 2011							485,681	485,681	485,681
Reserva por revalorización							964,615	964,615	964,615
Saldo al 31 de diciembre del 2011	112,000	56,000	169,989	225,989	-	-	2,266,414	2,266,414	3,569,018
Ajustes por adopción Nif primera vez					21,094	21,094		21,094	21,094
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (*)	112,000	56,000	169,989	225,989	21,094	21,094	2,266,414	3,252,123	3,590,112
Ajustes por baja de activo fijo							(40,297)	(40,297)	(40,297)
Reclasificación de reserva de capital			(169,989)	(169,989)			169,989	169,989	-
Utilidad del ejercicio 2012							627,431	627,431	627,431
Saldo al 31 de diciembre del 2012	112,000	56,000	-	56,000	21,094	21,094	3,063,834	4,009,246	4,177,246

(*) Saldos reexpresados y presentados con ajustes por adopción NIF como muestra en la Nota T



Rodrigo Viteri Arias
Gerente General



Nancy Constante
Contadora General

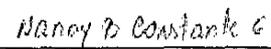
ANDIGRAIN S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en USDólares)

6

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Efectivo recibido de clientes	2,370,312	254,355
Dividendo recibido de asociada	74,571	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,305,136)	(734,300)
Otros ingresos	121,672	2,352,339
Otro gastos	449,585	(269,030)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	711,004	1,603,366
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en valores	(500,000)	(1,000)
Dividendo recibido de asociada	186,938	
Revalorización de activo fijo		(964,615)
Compra de activos fijos	(296,136)	(503,196)
Bajas de activos fijos	40,295	125,720
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de inversión	(568,903)	(1,343,091)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendo recibido		180,000
Préstamos a corto plazo	(120,000)	
Pago de préstamos de terceros		(584,171)
Adquisición de préstamos a terceros		337,264
Obligaciones financieras corto plazo	33,933	
Obligaciones financieras largo plazo	(21,652)	
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(107,719)	(66,907)
AUMENTO DE EFECTIVO	34,382	193,368
Saldo del efectivo al inicio del año	271,264	77,896
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	305,646	271,264



 Rodrigo Viteri Arias
 Gerente General

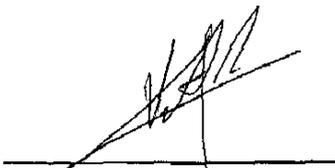


 Nancy Constante
 Contadora General

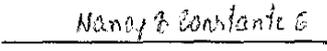
ANDIGRAIN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO(Continuación)
 (ExpresadoS en USDólares)

7

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	627,430	485,681
Más gastos (ingresos) que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	346,460	410,945
Ajustes y bajas de activos fijos		(125,709)
Provisión para jubilación patronal	980	
Revalorización de activo fijo		964,615
Provisión para cuentas incobrables	469	4,073
	<u>975,339</u>	<u>1,739,605</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por cobrar	(38,993)	(140,663)
Gastos pagados por anticipado	(92,799)	(4,739)
Otros activos Corrientes	(9,532)	7
Otros activos no corrientes	36	
Cuentas y documentos por pagar	(157,182)	(53,607)
Impuestos por pagar	(2,983)	
Otros pasivos corrientes	41,138	
Ajuste provisión jubilación patronal	(4,020)	
Participación de los trabajadores en las utilidades		16,283
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales		46,480
	<u>(264,335)</u>	<u>(136,239)</u>
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>711,004</u>	<u>1,603,366</u>



 Rodrigo Vitefi Arias
 Gerente General



 Nancy Constante
 Contadora General

ANDIGRAIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresadas en US Dólares)**A. ANDIGRAIN S.A.**

La Compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 19 de Diciembre de 1986. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

La Compañía está gobernada por la Junta de Accionistas y administrada por un presidente ejecutivo, vicepresidente y gerente general, que son nominados por la Junta de Accionistas.

Su objetivo principal es actuar como Operador Portuario de la Carga, estiba y desestiba y pudiendo poner a disposición de sus clientes los medios mecánicos para transportar la Carga, así como los servicios portuarios relacionados a la carga

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS:

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, las empresas domiciliadas en la República del Ecuador, debían adoptar las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Para ello, estableció un cronograma de implementación, considerando determinadas características de las empresas. A ANDIGRAIN S.A. le correspondió implementar NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el año 2011 el período de transición. Los estados financieros adjuntos han sido preparados observando las normas contables mencionadas.

Declaración de la Administración:

En concordancia con lo establecido en el párrafo 35.4 de la Sección 35 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES, la Administración declara de manera explícita y sin reserva alguna que, a partir del 1 de enero del 2012, ANDIGRAIN S.A. ha adoptado las normas internacionales de información financiera para PYMES, emitidas por el Comité Internacional Para Normas de Contabilidad del IFAC, las que han servido de base para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y para ajustar los correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011, que sirvieron de base para la presentación comparativa.

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, requiere que la administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con la finalidad de valorar y presentar algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor información disponible al momento, los cuales pueden ser diferentes al efecto final.

Las políticas contables más importantes utilizadas en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

Instrumentos financieros:

Inversiones temporales: Son inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Representan depósitos a plazo con vencimientos cercanos a los 90 días. El registro inicial y medición al final del período, se realiza al valor de costo y, por lo corto del plazo, no presenta indicios de deterioro de su valor. Los intereses causados se registran en resultados del período.

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS: (Continuación)

Cuentas por cobrar: Representan derechos que posee la Compañía y que espera efectivizarlos o compensarlos dentro de los próximos 90 días, a través del ingreso de fondos o liquidación de anticipos entregados. Como son valores que rotan permanentemente, su registro inicial y medición posterior se lo hace por el valor inicial del derecho adquirido. El deterioro del valor como consecuencia de una posible incobrabilidad, se ajusta contra resultados del período en que se identificó el deterioro. Se utiliza una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo.

Usualmente la Compañía administra una cartera sana de clientes. Para aprovechar el beneficio tributario que provee la ley, la Compañía registra el 1% de provisión para cuentas incobrables, sobre la base del saldo de los créditos comerciales reportados al final del ejercicio económico. Los saldos provisionados, que no han sido recuperados durante los siguientes 5 años, se dan baja contra la provisión.

Cuentas por pagar: Siendo deudas por pagar a corto plazo y de rápida rotación, en lo pertinente, se da el mismo tratamiento que a las cuentas por cobrar.

Inversiones en Asociadas

La compañía mantiene inversiones en otras relacionadas, sobre las que existe un control común e influencia significativa, en la forma que lo define el párrafo 14.2 de la Sección 14 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Originalmente las inversiones en asociadas han sido registradas al costo de la transacción original y al cierre del ejercicio han sido medidas aplicando el método del costo, como lo establece el párrafo 14.5 de la Sección 14.

Un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado (véase el párrafo 14.7 de la Sección 14 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES) al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas reconocidas de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

El inversor reconocerá los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, sin tener en cuenta si las distribuciones proceden de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas antes o después de la fecha de adquisición.

Si hay una indicación de que se ha deteriorado el valor de la inversión en la asociada, se comprueba el importe en libros completo de la inversión por deterioro del valor, de acuerdo con la Sección 27 (Deterioro del valor de los activos) de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, como un activo individual.

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS: (Continuación)**Propiedades y equipos.**

Las propiedades y equipos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: Sirven para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un período económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del período en que ocurren.

El registro inicial se hace por el valor del costo de adquisición, posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de su valor, según lo establecen los párrafos 17.9 y 17.15 de la Sección 17 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta, la que se aplica durante la vida útil de cada tipo de activo. El valor de la depreciación anual se carga a los resultados del período.

Valor residual: El importe depreciable del activo se determina después de deducir su valor residual.

Beneficio a los empleados

Los beneficios a empleados se registran de acuerdo a los lineamientos de la Sección 28 "Beneficio a los Empleados" de NIIF PYMES.

Los costos que se deben reconocer y pagar durante los doce meses siguientes, se registran en resultados, creando como contrapartida un pasivo, hasta el momento del pago.

Jubilación patronal: La Empresa ha adoptado el "plan de beneficio definido". En los planes de beneficios definidos, la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial y el riesgo de inversión recaen, esencialmente, en la entidad. Si las diferencias actuariales o el rendimiento de la inversión son menores de lo esperado, las obligaciones de la entidad pueden verse aumentadas, y viceversa, si dichas diferencias o rendimiento son mejores de lo esperado. En general, la entidad aplica esta política, como lo describe el párrafo 28.10 a) de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES 28. Sin embargo, no ha establecido una contrapartida específica como inversión para cubrir el pasivo por jubilación patronal. El pago esperado lo garantiza con los activos netos del negocio.

Las diferencias por los ajustes en el cálculo actuarial para la jubilación patronal, se registran en otro resultado integral, como lo prevé el párrafo 5.4(b) (ii) de la Sección 5 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, contra la cuenta de la provisión en el pasivo.

Transacciones con Partes Relacionadas

Cuando se generen préstamos entre las relacionadas cuyo plazo sea mayor a un año y medio, la gerencia ha determinado que se realizará un contrato estableciendo el plazo y la tasa anual que será la misma que aplican las instituciones financieras en los certificados de depósitos.

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en US Dólares)

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS: (Continuación)

Deterioro del valor

La Sección 27 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en los párrafos 27.7 a 27.10 requiere a la administración revisar los indicios de deterioro del valor de los activos y presenta las pautas de las variables a considerar.

La administración no encontró indicios de disminución en el valor de mercado de los activos; no se conocen de actuales o potenciales cambios adversos que puedan afectar significativamente el valor de los activos; durante el período actual las tasas de interés no han tenido cambios importantes que puedan afectar la medición de los activos; los activos no presentan indicios de obsolescencia o deterioro físico inusual ni serán utilizados en forma distinta a la actual.

En el período que se reporta no se han presentado indicios de deterioro del valor de los activos de la Empresa.

Ingresos ordinarios y gastos

Se registra por el método del devengado, en la forma que lo establece el párrafo 2.36, de la Sección de conceptos y principios generales de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los ingresos : El alquiler mensual de las maquinarias se lo registra y factura dentro de los primeros cinco días de cada mes y el servicio logístico se ha completado. Esto se produce con la emisión de la respectiva factura, en la forma que lo establece el último acápite del párrafo 23.15 de la Sección 23 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los Gastos se registran en resultados cuando se conocen.

C. EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Cajas chicas	460	460
Bancos Locales	(1) 305,186	270,804
	305,646	271,264

(1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales. Los saldos son de libre disposición y no generan ningún tipo de interés.

D. INVERSIONES TEMPORALES:

El saldo de US\$ 500,000 corresponde a un certificado de depósito emitido por el Banco de Pichincha, a un plazo de 91 días, con una tasa de interés del 5.00% anual. Vence el 23 de enero del 2013.

La inversión ha sido medida a su costo y no presenta indicios de deterioro de su valor. Las características de la transacción, en cuanto a la tasa de interés, es similar a la que ofrece el sistema financiero, para certificados de depósito con montos y plazos similares.

Por el corto plazo de la inversión, no es necesario determinar posibles indicios de deterioro del valor. La institución financiera receptora de la inversión goza de solvencia y solidez financiera.

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en US Dólares)

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Clientes locales	(1)	277,802	238,844
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(4,507)	(4,073)
		273,295	234,771

(1) Incluye principalmente US\$ 230,867 por cobrar a Ecuabulk Cia. Ltda., por concepto alquiler de maquinarias.

(2) El cálculo de la provisión para cuentas de dudoso cobro del período es como sigue:

	2012
Base para el cálculo de la provisión:	46,890
Porcentaje de provisión calculada:	1%
Provisión correspondiente al período:	469
Saldo inicial del período:	4,073
Bajas de cuentas por cobrar:	(35)
Saldo final del período:	4,507

F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Crédito tributario I.V.A.		12,539	
Anticipo proveedores	(1)	81,345	
Otras	(2)	33,200	34,285
		127,084	34,285

(1) Corresponde a anticipos entregados por la compra de una maquinaria (Barredora).

(2) Incluye principalmente US\$ 33,090 por los pagos realizados por las primas de seguro, cuyo beneficio y cobertura tiene vigencia por un año calendario.

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Empleados		7,434	10,567
Otras	(1)	133,829	1,164
		141,263	11,731

(1) Incluye principalmente US\$ 120,000 por un préstamo otorgado a Ecuabulk, el que no tiene establecido un plazo de vencimiento, ni tasa de interés.

ANDIGRAIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Expresadas en US Dólares)**H. INVERSIONES EN ASOCIADAS:**

Nombre de la asociada	% de Participación	Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Andipuerto Guayaquil S.A.	(1) 40%	405,867	593,805
Terminal Logístico Durán	(2) 33%	2,000	1,000
		407,867	594,805

La administración registra las inversiones en asociadas al costo. Considera que al final del período, no existe evidencia del deterioro de esas inversiones.

Con la implementación de NIIF PYMES, las inversiones en asociadas se registran al costo. En los años anteriores se aplicó el valor patrimonial proporcional (VPP).

- (1) En el año 2012, por la inversión en Andipuerto S.A., se recibió US\$ 74,571 como dividendo pagado por las utilidades del año 2010. Ese valor se registró en resultados, en aplicación al método del costo. En el mismo año se recibió US\$ 187,937 por dividendos pagados por los años 2007, 2008 y 2009, en cuyos años la inversión al cierre de los períodos, se registró al VPP. Por lo indicado, éste pago recibido redujo el valor del saldo de la inversión. A continuación un resumen de la situación financiera de Andipuerto S.A.:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Activo corriente	3,988,211	1,782,277
Propiedad y otros activos	5,940,598	6,148,554
Total activos	9,928,809	7,930,831
Pasivo corriente	1,964,364	1,298,771
Pasivos no corrientes	1,657,203	1,938,271
Total pasivos	3,621,567	3,237,042
Capital social	514,000	514,000
Reservas	1,704,975	1,535,107
Resultados acumulados	1,141,270	1,057,313
Utilidad del ejercicio	2,946,997	1,587,369
Total patrimonio	6,307,242	4,693,789
Total pasivo y patrimonio	9,928,809	7,930,831

- (2) Esta compañía no ha generado negocios y está en la fase de construcción.

ANDIGRAIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS_(Expresadas en US Dólares)

I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldo ajustado 31/12/2011	Bajas / Reclasifica.	Adiciones	Saldo al 31/12/12
Depreciables						
Inmuebles	74,566		74,566			74,566
Equipos de Oficina	11,813	(2,709)	9,103			9,103
Muebles y enseres	41,275	(523)	40,752	(492)	1,136	41,396
Vehículos	77,670		77,670			77,670
Equipos de computación	10,876		10,875			10,875
Maquinarias	4,636,526		4,636,526 (1)	(1,105,837)	295,000	3,825,689
Otros activos fijos	18,206	(675)	17,531			17,531
Instalaciones	61,516		61,516			61,516
	<u>4,932,446</u>	<u>(3,907)</u>	<u>4,928,539</u>	<u>(1,106,329)</u>	<u>296,136</u>	<u>4,118,346</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,582,210)</u>	<u>22,146</u>	<u>(1,560,064)</u>	<u>1,066,034</u>	<u>(386,757)</u>	<u>(880,787)</u>
	<u>3,350,236</u>	<u>18,239</u>	<u>3,368,475</u>	<u>(40,295)</u>	<u>(90,621)</u>	<u>3,237,559</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 1,082,147, que se reversó por el ajuste registrado en el ejercicio fiscal 2011, por concepto de reavalúo. No causó efecto en la cuenta ajustes por NIIF.

Al final del período la propiedad y equipos se registran al costo, menos la depreciación acumulada. No existen indicios de deterioro del valor de esos bienes. No existe restricción para el uso o propiedad de los bienes. Los siguientes son los años de vida útil y valor residual de cada grupo de activo fijo:

Activos	Vida Útil	Valor Residual
Inmueble	35	20%
Muebles y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	20%
Instalaciones	35	20%
Maquinarias	13	15%

La depreciación se calcula por el método de línea recta, durante la vida útil del bien. El valor residual es lo que se espera recuperar del bien cuando concluya su vida útil.

J. CUENTAS POR PAGAR:

Corresponde a las facturas pendientes de pago a proveedores por concepto de servicios operativos y administrativos recibidos.

K. IMPUESTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Retenciones en la fuente	4,341	2,404
Impuesto al Valor Agregado		16,917
Retenciones I.V.A.	1,564	1,837
Impuesto a la renta	(1) 160,280	148,010
	<u>166,185</u>	<u>169,168</u>

(1) Ver saldo y el proceso del cálculo en la Nota O.

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en US Dólares)

L. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Relacionadas	(1)	5,829	
Provisiones y otros		2,811	8,220
Beneficios sociales y aportes I.E.S.S.		24,780	24,818
15% Participación Empleados	(2)	160,352	119,596
		193,772	152,634

(1) Ver saldos y transacciones en la Nota P

(2) Ver saldo y el proceso del cálculo en la Nota O

M. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamos recibidos para la adquisición de maquinarias. Las maquinarias garantizan los préstamos recibidos. A continuación el detalle:

CREDITOS BANCO BOLIVARIANO

Equipo	Fecha	Monto	Tasa de Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Cargadora 938H	05-Aug-11	146,496	9.00%	50,300	36,163
Montacarga P33000-D	08-Nov-10	84,000	9.00%	28,237	-
Montacarga P33000-D	08-Nov-10	84,000	9.00%	28,237	-
Tractor D5K	17-Feb-11	84,000	9.00%	30,109	5,289
Minicargadoras 262C	16-May-11	48,384	9.00%	16,930	7,519
Cargadora 950H	20-Dec-12	198,240	9.63%	66,080	132,160
				\$219,892	\$181,132

Los vencimientos futuros de las obligaciones financieras a largo y corto plazo por cada año son los siguiente: :

Año	Valor
2013	219,892
2014	115,052
2015	66,080
Total :	401,024

N. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y OTROS:

El cálculo actuarial para la jubilación patronal lo realiza la empresa consultora Actuaría, especializada en temas actuariales. Aplica el método actuarial de costo de crédito unitario. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. La metodología determina que es un Plan de Beneficio Definido. Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldo al 31 /12/ 2011	Provisión	Bajas	Saldo al 31/12/2012
Bonificación desahucio	2,523	980		3,503
Despido intempestivo	2,855		(2,855)	
Reserva jubilación patronal	17,477		(4,020)	13,457
	22,855	980	(6,875)	16,960

O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Utilidad Contable	996,776	797,306
15% Participación a Trabajadores	-	119,596
Ingresos Exentos	74,571	-
Gastos No deducibles	146,812	122,410
Base Imponible para el 15% PT e Impuesto a la Renta	1,069,016	800,119
15% Participación a Trabajadores	160,352	-
Impuesto a la Renta	208,993	192,029
Retenciones del Ejercicio	48,713	44,019
Impuesto a la Renta por Pagar	160,280	148,010

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

De acuerdo a la normativa tributaria del Ecuador, para efectos tributarios se considera partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe de forma directa o indirecta en la dirección, administración, control o capital de estas.

Durante el ejercicio económico 2012 la compañía realizó las siguientes transacciones con sus relacionadas:

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en US Dólares)

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>Inversiones</u>		
Andipuerto Guayaquil S.A.	405,867	593,805
Terminal Logístico Durán	2,000	1,000
	<u>407,867</u>	<u>594,805</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Andinave S.A.	4,829	
Terminal Logístico Durán	1,000	
	<u>5,829</u>	<u>-</u>
<u>Venta de servicios</u>		
Andipuerto Guayaquil S.A.	1,662,962	1,668,124
Andinave S.A.	1,408	
Pacificlink S.A.	432	
Transnoboa	15,000	
	<u>1,679,802</u>	<u>1,668,124</u>
<u>Compra de servicios</u>		
Andipuerto Guayaquil S.A.	16,111	5,006
Andinave S.A.	7,887	
Pacificlink S.A.		648
	<u>23,999</u>	<u>5,655</u>

Q. CAPITAL SOCIAL

El capital social está compuesto por 112.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

R. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación societaria ecuatoriana, la Compañía debe transferir el 10% de la utilidad neta del ejercicio, para conformar la reserva legal, hasta completar el 50% del capital social. Esta reserva no se puede distribuir entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

En los últimos tres años no se ha incrementado el saldo de esta cuenta, pues ya llegó al monto legal establecido.

S. RESERVA DE CAPITAL Y RESULTADO ACUMULADO

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo de la cuenta Reserva de Capital por US\$ 169.988,70, se transfirió a la cuenta Resultado Acumulado. Ese saldo se originó en transacciones no monetarias derivadas de ajustes durante el proceso de dolarización y por re expresiones monetarias anteriores.

T. RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF

Mediante Resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías decidió la adopción obligatoria de las normas internacionales de información financiera NIFF, a partir del 1 de enero del 2009, a todas las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia establece un cronograma de implementación, de acuerdo a determinadas características de las entidades. De acuerdo a ese cronograma, a la Compañía le correspondió implementar NIIF en el año 2012, siendo el período de transición el año 2011.

Con Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia emitió el Reglamento para la aplicación de NIIF Completas y NIIF PYMES, en la que identificó tres características que deben cumplir las compañías, para que puedan implementar la NIIF para PYMES: Hasta US\$ 4,000,000 en activos, no más de US\$ 5,000,000 en ingresos y no más de 200 trabajadores. La Compañía cumple con esas características, por lo que registra y presenta sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a NIIF PYMES.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha registrado y preparado sus estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad NEC, vigentes hasta esa fecha. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo a las NIIF PYMES.

El nuevo marco conceptual contable, supone: i) Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; ii) Incorporación del estado de resultado integral; y; iii) Incremento importante en la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

A continuación se detalla el impacto en los estados financieros, como consecuencia de los ajustes NIIF PYMES, a los saldos en el período de transición, que fueron previamente informados:

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS_(Expresadas en US Dólares)

T. RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF: (Continuación)

Conciliación del patrimonio neto al:

	<u>Diciembre, 31 del 2011</u>	<u>Enero, 01 del 2012</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anterior	3,609,316	3,590,113
Ajustes por conversión a NIIF PYMES:	21,094	
Ajustes por Revalorización de Propiedad Planta y Equipo (2)	(40,297)	
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	<u>\$ 3,590,113</u>	

Explicación a los ajustes por conversión a NIIF PYMES:

Ajustes Depreciación Acumulada (1)	18,239
Ajustes Despido Intempestivo	2,856
	<u>21,094</u>

(1) Se ajusto la depreciación acumulada por cambio de vida útil y aplicación de valor residual el activo fijo, adicional se dieron de baja bienes que no deben ser considerados activo fijos.

(2) Se dio de baja una maquinaria debido a que su valor en libros estaba en cero, causando efecto en la cuenta revalorización de activos fijos valor que viene desde el 2011, sin causar efectos en ajustes por conversión a NIIF, pero si en resultados acumulados.

Los ajustes por conversión a NIIF realizados por parte de la administración y re expresados a los saldos de los estados financieros terminado al 31 de diciembre del 2011 fueron los siguientes:

	<u>Saldo al 31/12/2011 NEC</u>	<u>Efectos NIIF 01/01/2012</u>	<u>Saldo al 01/01/2012 NIIF</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo	271,264		271,264
Inversiones			
Cuentas y documentos por cobrar	234,771		234,771
Gastos pagados por anticipado	34,285		34,285
Otros activos no corrientes	11,731		11,731
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	<u>552,051</u>		<u>552,051</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos no corrientes	2,376		2,376
Inversiones en asociadas	594,805		594,805
Propiedad, planta y equipos	3,350,236	18,239	3,368,475
TOTAL DEL ACTIVO	<u>4,499,468</u>	<u>18,239</u>	<u>4,517,707</u>

ANDIGRAIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en US Dólares)

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CIRCULANTE:

Obligaciones financieras	185,959		185,959
Cuentas por pagar	197,049		197,049
Impuestos por pagar	169,168		169,168
Otros pasivos corrientes	152,634		152,634
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	704,810		704,810

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones financieras	202,784		202,784
Provisión jubilación patronal y otros	22,855	(2,855)	20,000
TOTAL PASIVO	930,449	(2,855)	927,594

INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	112,000		112,000
Reserva legal	56,000		56,000
Reserva de capital	169,989		169,989
Resultados acumulados	3,231,030	21,094	3,252,124
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	3,569,019	21,094	3,590,113

TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	4,499,471	18,238	4,517,707
--	------------------	---------------	------------------

U. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos se originan por los servicios de logística portuaria, que presta la Compañía a diferentes clientes. Los principales ingresos son el alquiler de maquinarias y el Servicio Logístico en el manejo de la carga de bobinas, palanquillas y contenedores desde las instalaciones del Puerto hasta las Bodegas del Cliente

Al finalizar el ejercicio económico obtuvieron los siguientes ingresos ordinario:

	Al 31 de diciembre de:	
	2012	2011
Servicios portuarios	9,455	11,326
Alquiler de equipos y maquinarias	1,838,358	1,922,479
Servicios logísticos	614,402	
Otros	21,192	525,978
	2,483,407	2,459,783

V. REMUNERACIONES PARA DIRECTIVOS Y GERENTES:

Aunque existe un gerente general, que cumple las funciones de representante legal, no mantiene relación laboral con la Compañía. Sus remuneraciones las cancela otra compañía relacionada. No existen otros empleados con el rango de personal gerencial o directivo.

W. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, no se han registrado transacciones, eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados