

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. MANOBANDA HERMANOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 Y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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 error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

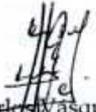
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 Y 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Abril, 30 de 2013

Vásquez & Asociados S.A. VÁSQUEZ ASOC
Vásquez & Asociados S.A. VÁSQUEZASOC
SCRNAE - 545


Carlos Vásquez R
Registro No. 0.33592

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 57.016	\$ 522.929
Cuentas por Cobrar - neto	5	\$ 2.017.013	\$ 430.343
Inventarios	6	\$ 287.633	\$ 424.312
Gastos pagados por anticipado		\$ 20.254	\$ 167.588
Activos por impuestos corrientes		\$ 96.892	\$ 94.367
Total de activo corriente		\$ 2.478.808	\$ 1.639.538
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	7	\$ 315.083	\$ 254.140
Inversiones a largo plazo		\$ 2.752	\$ 2.752
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		\$ -	\$ 1.352.046
Activos diferidos		\$ 41.810	\$ 195.690
Total de activos		\$ 2.838.453	\$ 3.444.165
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	8	\$ 527.534	\$ 74.888
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	9	\$ 128.630	\$ 391.852
Gastos acumulados		\$ -	\$ 20.547
Obligaciones emitidas a corto plazo		\$ 65.871	\$ 108.885
Total de pasivo corriente		\$ 722.035	\$ 596.171
Cuentas por pagar a Largo Plazo		\$ -	\$ 1.601.044
Obligación a Largo Plazo	9	\$ 290.217	\$ 273.071
Pasivos diferidos		\$ 75.021	\$ 355.800
Total de pasivos		\$ 1.087.273	\$ 2.826.087
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	10	\$ 100.800	\$ 100.800
Aportes para futura capitalización	10	\$ 7.261	\$ 7.261
Reserva Legal	10	\$ 148.767	\$ 148.767
Reserva Facultativa	10	\$ 280.050	\$ 280.050
Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	10	\$ 1.108.301	\$ -
Resultados acumulados	10	\$ 81.200	\$ 48.978
Utilidad del ejercicio	10	\$ 24.801	\$ 32.222
Total de patrimonio de los accionistas		\$ 1.751.180	\$ 618.078
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 2.838.453	\$ 3.444.165

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 13.190.885	\$ 17.529.212
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Venta		\$ 11.541.857	\$ 15.667.102
Costos de Producción		\$ 726.671	\$ 1.187.942
Otros costos		\$ 111.005	\$ -
Gastos de administración		\$ 635.312	\$ 572.181
Gastos de exportación		\$ 129.748	\$ -
Gastos financieros		\$ -	\$ 108.727
Otros egresos (ingresos)		\$ -	\$ (59.509)
Total de costos y gastos		\$ 13.144.594	\$ 17.476.443
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ 46.291	\$ 52.769
Participación a trabajadores	11	\$ 9.330	\$ 7.915
Impuesto a la renta	12	\$ 12.160	\$ 12.631
Utilidad neta del ejercicio y total de Resultado integral del año		\$ 24.801	\$ 32.222
Utilidad básica por acción		\$ 0,25	\$ 0,32

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (128.110)	\$ 34.843
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 11.604.215	\$ 18.657.624
Cobro de Clientes	\$ 11.604.215	\$ 17.285.657
Otros cobros por actividades de operación	\$ -	\$ 1.371.967
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (11.732.325)	\$ (18.622.781)
Pago a Proveedores por Suministros de bienes y servicios	\$ (11.790.209)	\$ (16.843.242)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (638.275)	\$ (1.445.572)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 696.159	\$ (333.967)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (91.727)	\$ (91.629)
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipos	\$ (52.669)	\$ (91.629)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (39.058)	\$ -
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ (246.076)	\$ 235.283
Pagos Préstamos y Sobregiros	\$ (246.076)	\$ -
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ -	\$ 235.283
AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	\$ (465.913)	\$ 178.497
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$ 522.929	\$ 344.432
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL	<u>\$ 57.016</u>	<u>\$ 522.929</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 100.800	\$ 7.261	\$ 148.767	\$ 280.050	\$ -	\$ 364.517	\$ -	\$ 901.395
Reclasificación de cuentas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (315.539)	\$ -	\$ (315.539)
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32.222	\$ 32.222
Saldos al 31 de diciembre 2011	\$ 100.800	\$ 7.261	\$ 148.767	\$ 280.050	\$ -	\$ 48.978	\$ 32.222	\$ 618.078
Transferencia de resultados a otras cuentas patr.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32.222	\$ (32.222)	\$ -
Cambios por adopción de NIIF por primera vez	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.108.301	\$ -	\$ 1.108.301
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24.801	\$ 24.801
Saldos al 31 de diciembre 2012 NIIF	\$ 100.800	\$ 7.261	\$ 148.767	\$ 280.050	\$ 1.108.301	\$ 81.200	\$ 24.801	\$ 1.751.180

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN) fue constituida el 6 de enero de 1997 en la notaria trigésima novena del cantón Guayaquil, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo de ese año.

AGRO MANOBANDA HERMANOS S.A. (AGROMABAN), tiene como objeto social:

- Comercialización interna y externa de productos agrícolas

Su casa matriz está ubicada en la ciudad de Quevedo Sector Norte, en la calle vía a Valencia Km. 1 principal 802.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012 y 2011, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Se registra todas las compras de bienes, así como los gastos incurridos; están registrados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio y es de rápida circulación.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Se considerará como cuentas por cobrar corto plazo a aquellas cuentas cuyo importe de cobro es menor a un año y, aquellas cuentas pendientes de cobro mayores a un año serán clasificadas como largo plazo; mientras que aquellas cuentas por cobrar del exterior serán registradas a corto plazo.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están expuestas, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance; cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Maquinaria y Equipos	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento
• Equipo de Oficina	10 por ciento
• Edificios	5 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h. Acreedores comerciales

- **Corto plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

- **Largo plazo:** Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

i. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

j. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

k. Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

- **Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio**

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

- **Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

l. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

m. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

n. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- Venta de cacao local
- Venta al Exterior
- Venta de Subproductos

Como ingreso extraordinario se encuentra:

- Otros ingresos.
- Ventas No ocasionales de activos fijos

o. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

p. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

q. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual,

hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

r. **Intereses pagados**

Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

4. **ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES**

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

a. **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3
VEHICULOS	5

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

5. **ACTIVOS CORRIENTES**

a. **Efectivo y Equivalentes de Efectivos**

Al 31 de Diciembre de 2012, la compañía cuenta con \$57.016,40 correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo

b. **Deudores comerciales**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Cientes	\$ 472.866	\$ 398.669
Otros	<u>\$ 1.564.981</u>	<u>\$ 52.508</u>
	\$ 2.037.847	\$ 451.177
Menos - Provisión de cuentas incobrables	<u>\$ (20.834)</u>	<u>\$ (20.834)</u>
	<u>\$ 2.017.013</u>	<u>\$ 430.343</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar clientes no originan intereses y su vencimiento promedio es a 30 días plazo. Los anticipos a proveedores y productores no originan intereses y son liquidados cuando la Compañía recibe los bienes y fruta comprados.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2012	2011
Inventario Cacao	\$ 284.465	\$ 421.144
Inventario Arroz	\$ 432	\$ 432
Otros	<u>\$ 2.736</u>	<u>\$ 2.736</u>
	<u>\$ 287.633</u>	<u>\$ 424.312</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	\$ 151.189	\$ 113.210
Edificios	\$ -	\$ 125.140
Instalaciones	\$ 196.380	\$ 71.239
Maquinarias y Equipos	\$ 557.062	\$ 518.556
Mobiliarios	\$ 37.843	\$ 6.174
Equipos	\$ -	\$ 34.010
Vehículos	\$ 76.622	\$ 104.023
Equipo de computación y software	\$ 53.331	\$ 47.406
	<u>\$ 1.072.427</u>	<u>\$ 1.019.758</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>\$ (757.344)</u>	<u>\$ (765.618)</u>
	<u>\$ 315.083</u>	<u>\$ 254.140</u>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	\$ 254.140	\$ 150.002
Adiciones, neto	\$ 52.669	\$ 91.630
Depreciaciones, deterioro	\$ 8.274	\$ 12.508
Saldos netos al final del año	<u>\$ 315.083</u>	<u>\$ 254.140</u>

NIC16 permite la medición del valor de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos al costo y estimar un valor de rescate al final de la vida útil de dichos elementos, aplicando un criterio razonable, así mismo la NIC 36 permite la medición y el reconocimiento del Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores locales	\$ 226.796	\$ 65.519
Provisiones sociales por pagar	\$ 10.455	\$ 7.960
Otras	\$ 290.282	\$ 1.408
	<u>\$ 527.534</u>	<u>\$ 74.888</u>

Las cuentas por pagar proveedores no originan intereses y su vencimiento promedio es de aproximadamente 30 días plazo.

9. OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	2012		2011	
	Porción a		Porción a	
	corto	largo plazo	corto	largo plazo
Banco Produbanco				
Préstamo por \$500.000 para capital de trabajo vencimiento en agosto de 2013. Tasa de 9,84%	\$ 62.740	\$ 135.715	\$ 242.482	\$ 198.454
Banco Produbanco				
Préstamo por \$170.000 para capital de trabajo vencimiento en octubre de 2014. Tasa de 9,76%	\$ 28.667	\$ 31.919	\$ 28.667	\$ 60.587
Banco Internacional				
Préstamo por \$150.000 para capital de trabajo vencimiento en septiembre de 2013. Tasa de 11,28%	\$ -	\$ 114.074	\$ -	\$ -
Banco Bolivariano				
Préstamo por \$115.181 para capital de trabajo Vencimiento en octubre de 2012. Tasa de interés 12,08%	\$ -	\$ -	\$ 115.181	\$ -
Banco Produbanco				
Préstamo por \$23.732 por crédito automotriz Vencimiento en febrero de 2015. Tasa de interés 9,76%	\$ 5.522	\$ 8.509	\$ 5.522	\$ 14.030
Sobregiro bancario				
Banco Internacional	\$ 31.701	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ 128.630	\$ 290.217	\$ 391.852	\$ 273.071

10. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2012, está representado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. **Utilidades Acumuladas**

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

11. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	\$ 7.915	\$ 36.161
Provisión del año	\$ 9.330	\$ 7.915
Pagos efectuados	\$ (7.915)	\$ (36.161)
Saldo al final del año	<u>\$ 9.330</u>	<u>\$ 7.915</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 46.291	\$ 52.769
Participación trabajadores	\$ (9.330)	\$ (7.915)
Gastos no deducibles	\$ 15.908	\$ 7.777
Utilidad gravable	\$ 52.869	\$ 52.631
Impuesto a la renta	<u>\$ 12.160</u>	<u>\$ 12.631</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	\$ 12.631	\$ 55.936
Provisión del año	\$ 12.160	\$ 12.631
Pagos efectuados	<u>\$ (12.631)</u>	<u>\$ (55.936)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 12.160</u>	<u>\$ 12.631</u>

13. DIVIDENDOS

La Sociedad distribuirá las utilidades líquidas que arrojen sus balances anuales. Los dividendos se pagarán luego de que la Junta General Ordinaria de Accionistas apruebe el respectivo balance anual, en la o las fechas que la señalada Junta determine en cada oportunidad.

14. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2013), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
