

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETIVO

PROAGRO S.A. es una entidad de Derecho jurídico y constituida en Ecuador el 18 de junio de 1981.

Su objetivo suscrito en artículo tercero, de la Constitución de la Compañía es la planificación, desarrollo y ejecución de todo tipo de actividades agrícolas y agroindustriales, como también de actividades ganaderas y pecuarias, para la producción y comercialización de materias primas, productos semielaborados y elaborados. Para cumplir con su objetivo podrá contratar con entidades de derecho público o de derecho privado, con finalidad social o pública o con entidades o personas privadas, importar o exportar todo lo necesario para el cumplimiento de su finalidad social.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) **Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos; para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) **Efectivo**

Representa el efectivo disponible y el saldo en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor de mercado.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES, Continuación .../

El costo de ventas se determinó sobre la base de costos de productos consumidos para la alimentación, cuidado y mantención del ganado, como también los establos, potreros y sembríos

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Se presenta a su costo de adquisición, corresponden a anticipos a proveedores, anticipos a empleados, impuestos y otros anticipos

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo están registradas al costo de adquisición, las mejoras y renovaciones importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran al activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto.

El gasto depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	<u>Vida Util</u>	<u>Tasa</u>
Equipos de Computación y Software	3 años	33%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Herramientas y Otros	10 años	10%
Maquinaria e Instalaciones	10 años	10%

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El resumen de Efectivo, es como sigue:	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha	40.190,31
Inversiones Financieras Temporales	250.000,00
Total	290.190,31

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:	Diciembre 31, 2012
Orpogoll	500,00
Hugo Grijalva Garzón	63.855,00
Anticipo Proveedores locales (Dr. Izurieta)	10.000,00
Total	74.355,00

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:	Diciembre 31, 2012
Anticipo Impuesto a la Renta Años Anteriores	51,76
Anticipo Impuesto a la Renta	645,00
Total	696,76

NOTA 6. INVERSIONES LARGO PLAZO Y ACCIONES

El resumen de Inversiones a Largo Plazo y Acciones es como sigue:	Diciembre 31, 2012
Iancem	85.961,00
Total	85.961,00

NOTA 7. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales es como sigue:	Diciembre 31, 2012
1% Servicio Transporte Privado y Carga	74,69
2% Otros Servicios	823,52
10% Honorarios Profesionales	10,00
Total	908,21

(i) Ver Nota 18

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 8. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sig: **Diciembre 31,**
2012

Beneficios Sociales	1.255,37
Total	<u>1.255,37</u>

NOTA 9. PRESTAMOS ACCIONISTAS, BANCARIOS Y OTROS

Diciembre 31,
2012

El resumen de Préstamos Accionistas, Bancarios y Otros, es como sigue:

Hugo Grijalva Garzón	205.255,06
Angelita Grijalva	151.861,00
Esteban Polit	255.497,32
Provision por Jubilación Patronal y Desahucio	2.708,17
Total	<u>615.321,55</u>

NOTA 10. PATRIMONIO

El capital social autorizado esta constituido por 800 participaciones con un valor de US\$ 1,00 como valor nominal unitario.

NOTA 11. COSTO DE PRODUCCION

El resumen de costos de produccion, es como sigue:

Diciembre 31,
2012

Mano de obra	
Sueldo	5.000,00
Beneficios	1.499,82
Bonificaciones	750,00
Servicios Ocasionales	60,00
Subtotal	<u>7.309,82</u>
Costos Indirectos	
Impuestos y contribuciones	2.694,49
Subtotal	<u>2.694,49</u>
Total	<u>10.004,31</u>

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 12. GASTOS DE ADMINISTRACION

Diciembre 31,
2012

El resumen de Gastos de Administración, es como sigue:

Beneficios Sociales	270,83
Movilizaciones	7.469,43
Honorarios Profesionales	100,00
Mantenimiento vehiculos	88,33
Seguros vehiculo	89,72
Total	8.018,31

NOTA 13. GASTOS FINANCIEROS

Diciembre 31,
2012

El resumen de Gastos Financieros, es como sigue:

Notas de debito	26,30
Diferencial Cambiario	1.576,54
Intereses Prestamo a terceros	43.709,04
Multas e intereses tributarios	27,26
Total	45.339,14

NOTA 14. OTROS EGRESOS

Diciembre 31,
2012

El resumen de Otros Egresos, es como sigue:

IVA al gasto	12,00
Gastos no deducibles	358,12
Total	370,12

NOTA 15. OTROS EGRESOS/INGRESOS EXENTOS DE RENTA

Diciembre 31,
2012

El resumen de Otros Egresos, es como sigue:

(+) Inversion En Acciones lancem	76.229,50
(-) Perdida expropiacion La Maria	-3.622.476,25
Total	-3.546.246,75

PROAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 16. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 23% Impuesto a la Renta

		<u>Diciembre 31, 2012</u>
Conciliación para el 15% Participación Trabajadores:		
Perdida del Ejercicio		3.544.386,15
15% Participación Trabajadores (no aplica por no tener carga laboral)	(NOTA 11)	<u>-</u>
Conciliación para el 23% Impuesto a la Renta		
23% Impuesto a la Renta	(NOTA 10)	-
(-) Impuestos Anticipados años anteriores	(NOTA 5)	51,76
(-) Retenciones en la Fuente 2012	(NOTA 5)	645,00
Impuesto a la Renta a Favor		<u><u>696,76</u></u>
Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta		
Calculo según Formula del Impuesto Anticipado		
0.2% Patrimonio		-332,56
0.2% Total costos y gastos		126,72
0.4% Total activo		1.507,39
0.4% Ingresos		<u>262,37</u>
Anticipo Impuesto a la Renta		1.563,92
(-) Retenciones en la Fuente		<u>-645,00</u>
Anticipo al Impuesto a la Renta		918,92
Primer Abono	Julio del 2013	459,46
Segundo Abono	Septiembre del 2013	459,46

PROAGRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

	CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIFS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2012	800,00	-	1.909,83	-22.193,13		-19.483,30
Resultados acumulados NIIFS		3.397.587,39				3.397.587,39
Utilidad Neta del Ejercicio					-3.544.386,15	-3.544.386,15
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800,00	3.397.587,39	1.909,83	-22.193,13	-3.544.386,15	-166.282,06

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Hugo Grijalva Garzón
GERENTE GENERAL


Oscar Herrera Mejía
CONTADOR GENERAL
 Registro No. 17.2864

PROAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO CON EL
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Perdida Neta del Ejercicio	(3.544.386,15)
----------------------------	----------------

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento Cuentas por Cobrar Comerciales	(73.855,00)
--	-------------

Aumento Pago e Impuestos Anticipados	(643,64)
--------------------------------------	----------

VARIACIONES EN PASIVOS:

Disminucion Proveedores	(527,72)
-------------------------	----------

Disminucion Obligaciones Patronales	(541,87)
-------------------------------------	----------

Aumento Obligaciones Fiscales	880,11
-------------------------------	--------

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE
OPERACIONES**

(3.619.074,27)

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

Hugo Grijalva Garzón
GERENTE GENERAL



Oscar Herrera Mejia
CONTADOR GENERAL
Registro No. 17.2864

PROAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	(9.355,00)
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(18.855,74)
Gastos Financieros	(45.339,14)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(3.545.524,39)
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	<u>(3.619.074,27)</u>

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:

Disminucion Terrenos	4.832.028,14
Aumento Inversiones Acciones	(76.229,50)
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Inversiones	<u>4.555.798,64</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminucion Prestamos y Otros	(646.570,02)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>(646.570,02)</u>

Aumento del Efectivo	290.154,35
Efectivo Inicio del Año	<u>35,96</u>
EFFECTIVO	<u>290.190,31</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros


Hugo Grijalva Garzón
GERENTE GENERAL


Oscar Herrera Mejía
CONTADOR GENERAL
Registro No. 17.2864