

Caja bancos

Conformado por:

	2012	2011
Bancos	384.654	399.414
	384.654	399.414

US\$

1. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	2012	2011
Clientes	1.734.953	1.666.955
Otras cuentas por cobrar (1)	164.561	200
Provisión para cuentas incobrables	(351.167)	(284.597)
Total	1.548.347	1.382.558

US\$

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye los anticipos entregados a la empresa Confecciones JHIVATEX, por un valor de US\$ 160.000, para la adquisición de las nuevas instalaciones de la compañía, las cuales se encuentran ubicadas en la Parroquia de Cotacallao.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	284.597	277.292
Provisión	66.570	64.445
Bajas	(351.167)	(57.140)
	284.597	284.597

US\$

2. Inventarios

Conformado por:

	2012	2011
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Hunguicidas	117,243	123,838
Insecticidas	21,018	36,746
Insecticidas y Acaricidas	15,491	21,923
Acaricidas	15,692	15,112
Biológicos	0	3,343
Coadyuvantes	6,369	13,617
Extracto Vegetal	16,536	7,382
Semillas	170,038	10,843
Otros (1)	25,046	28,747
Total	<u>387,433</u>	<u>261,551</u>

(1) Comprende abonos foliares, antihelados, bioestimulantes, boro quitado, bioreguladores, desinfectantes, enraizadores, extracto de algas, abrillantador de follaje, fertilizante, fertilizante foliar, fijadores, fertilizante orgánico, fertilizante suelo, herbicidas, hidratantes, micronutrientes, etc.

3. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	2012	2011
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipo Impuesto a la renta (1)	99,990	66,232
Otros	817	397
	<u>100,807</u>	<u>66,629</u>

(1) Ver nota 14.

4. Propiedades y equipo

Conformado por:

	2012			2011		
	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
US\$						
Muebles y Equipo de Oficina	12.964	(10.000)	2.964	13.626	(9.541)	4.085
Equipo Electrónico	25.734	(23.818)	1.916	24.335	(22.501)	1.834
Vehículos	21.236	(13.571)	7.665	35.985	(37.143)	18.842
Terrenos	17.486		17.486	17.486		17.486
TOTALES	77.420	(47.389)	30.031	111.432	(69.185)	42.247

(1) Al 31 de diciembre del 2011, incluye el valor de US\$ 13.685 por revaluación de terreno, basado en el impuesto predial. Este terreno recibido en dación de pago.

El movimiento de activos fijos en el periodo fue como sigue:

COSTO			US\$		
	2012	2011		2012	2011
Saldo inicial	111.432	95.464			
Rectro (neto)	(34.012)	2.283			
Superviti por Revalorización		13.685			
Saldo final	77.420	111.432			

	2012	2011
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	69,184	57,047
Adición	(21,795)	12,138
Saldo final	47,389	69,185

5. Otros Activos

Conformado por:

	2012	2011
Inversiones Interes		
Maquinaria recibida en dación de pago (1)	51,481	57,201
Otros		600
Total	51,481	63,243

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al valor de la Maquinaria recibida como dación de pago, por la extinción del derecho de cobro de Recytch, valuado en el neto de la recuperación por US\$ 57,201. Al 31 de diciembre del 2012, este activo fue depreciado por US\$ 5,720.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	586,839	637,668
Proveedores del Exterior	636,011	315,059
Obligaciones con accionistas (1)	1,222,850	1,130,764

(1) Corresponde a préstamos de accionistas de la compañía, al 11,2% de interés anual, a un año plazo, renovables.

7. Pasivos acumulados

Conformado por:

	2012	2011
Impuestos por Pagar (1)	97.816	103.218
Beneficios Sociales	44.187	33.957
Participación Trabajadores	62.503	43.514
	<u>204.506</u>	<u>180.689</u>

(1) Incluye el impuesto a la renta por US\$ 93.416 y 98151, respectivamente.

El movimiento de los pasivos acumulados (Beneficios Sociales y Participación trabajadores), fue como sigue:

	2012		2011
Beneficios sociales	33.957	Saldo al inicio	43.514
Participación trabajadores	43.514	Provisión	55.989
	<u>62.503</u>	Pagos	45.759
		Saldo al final	44.187

US\$

	2011		2011
Beneficios sociales	3.358	Saldo al inicio	43.514
Participación trabajadores	33.899	Provisión	71.490
	<u>43.514</u>	Pagos	40.891
		Saldo al final	33.957

US\$

8. Capital social

La compañía se constituyó con un capital de s/76.000.000. En el año 1999 se incrementó el capital en s/ 908.000.000, llegando entonces a s/ 984.000.000, equivalente a US\$ 39.360, dividido en 984.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de 0,04 centavos de dólar estadounidense cada una. En el año 2001, se incrementó el capital en US\$ 210.640, mediante la capitalización de Utilidad del año 1999 US\$ 107.665, parte de la Utilidad del año 2000 US\$ 64.238, y Reserva de Capital

US\$ 38.737, con lo que el capital alcanzó el monto de US\$ 250.000, dividido en 250.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. Mediante escritura pública del 30 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de agosto del 2002, la compañía aumenta su capital social en US\$ 65.000, mediante la capitalización de US\$ 59.726 de utilidades del año 2001 y US\$ 5.274 de utilidades años anteriores, con lo que el nuevo capital de la compañía es de US\$ 315.000 al 31 de diciembre del 2003. Al 31 de diciembre del 2004, mediante escritura pública del 24 de junio del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto del 2004, la compañía aumenta su capital en US\$ 50.000 de las utilidades del ejercicio 2003, con lo que el nuevo capital de la compañía asciende a US\$ 365.000. Sobre las utilidades del ejercicio 2004, la compañía decidió reinvertir US\$ 35.000, con lo cual el capital de la compañía se incrementó a US\$ 400.000. Este incremento fue legalizado mediante escritura pública del 7 de junio del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de julio del 2005. Sobre las utilidades del ejercicio 2005, la compañía decidió reinvertir US\$ 30.000, con lo cual el capital de la compañía se incrementó a US\$ 430.000. Este incremento fue legalizado mediante escritura pública del 26 de junio del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto del 2006.

9. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

10. Utilidades acumuladas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

11. Resultados Acumulados NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deducir en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12. Superávit por revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a la maquinaria y equipo, vehículos y terrenos de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2011, en concordancia con el proceso de implementación de NIIF y con la Resolución N° 00.Q.ICT.013 del 10 de agosto del año 2000, emitida por la

Superintendencia de Compañías. El saldo acreedor de esta cuenta sirve para compensar con los saldos diferidos provenientes de la activación del diferencial cambiario, resultante de la aplicación del sistema de corrección monetaria de activos y pasivos efectuado en el año de 1999, capitalización, compensación de pérdidas y del saldo deudor de la cuenta de recexpción monetaria o devolución en caso de liquidación de la compañía.

13. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de impuestos	416,686	290,095
15% Participación trabajadores (62,504)		(43,514)
Utilidad antes de impuestos	354,182	246,581
Más: Gastos no deducibles	51,974	162,382
Base imponible	406,156	408,963
Impuesto a la renta	93,416	98,151
Menos Anticipos y Retenciones	(99,990)	66,232
Impuesto a la renta a liquidar	6,574	31,919

14. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas, son los siguientes:

	2012	2011
Obligaciones con accionistas		
	US\$	US\$
	178,037	

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	2012	2011
Venta de mercaderías	1,471,491	1,326,432
Pago de préstamos de accionistas (1)	-	211,657
Intereses causados	-	22,081
(1) Incluye capital e intereses		
	US\$	US\$

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

15. Garantías

La compañía mantiene firmado pagarsé a la orden con sus principales proveedores, en concepto de garantía de pago sobre las obligaciones que se derivan de las compras que se efectúan a estos proveedores.

16. Contratos

Con fecha 13 de junio del 2012, se firma el contrato de arrendamiento de vehículos No 225, mediante el cual CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A., otorga en arrendamiento el uso y goce de un vehículo AUDI Q5 2.0T FSI 2013 color azul, año 2013, al cliente CORPORACIÓN INTERNACIONAL DE CULTIVOS – CORPCULTIVOS S.A., por un periodo de 60 meses y con un canon de mensual de US\$ 2.578.

Con fecha 31 de octubre del 2012 se da por finalizado el contrato de adhesión al fideicomiso todos seguros con Interior, con la emisión de un cheque por US\$ 4.509, a nombre de CORPORACIÓN INTERNACIONAL DE CULTIVOS – CORPCULTIVOS S.A., y el cual es cobrado en enero del año 2013.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo del 2013) no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.

Sr. Orlando Ortiz
Gerente General

L.cda. Jessica Valencia
Contadora General
Registro: 29.545