INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía ***AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.,*** *al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de evolución de patrimonio de los accionistas y de flujo 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 de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una Auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.,*** *al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.*

José Ugarte A.
RNAE 055
RNC 3742

Guayaquil, 29 de abril del 2013

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	517.046,87	411.668,87
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	2.303.625,09	1.181.616,96
Inventarios	5	3.734.368,76	2.964.092,82
Pagos Anticipados	6	2.226.762,56	1.620.035,91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**8.781.803,28**	**6.177.414,56**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Maquinarias y Equipos		20.871.806,03	20.115.959,74
Instalaciones		289.864,46	281.280,86
Muebles y Enseres		161.296,36	161.296,36
Equipos de Computación		30.683,03	30.683,03
Vehículos		145.000,00	145.000,00
Moldes		918.467,50	918.467,50
Total Costo		**22.417.117,38**	**21.652.687,49**
Menos Depreciación Acumulada		(9.574.397,60)	(8.149.847,73)
TOTAL ACTIVO FIJO	7	**12.842.719,78**	**13.502.839,76**
TOTAL ACTIVO		**21.624.523,06**	**19.680.254,32**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	8	779.901,42	900.188,00
Cuentas y Documentos por Pagar	9	7.566.452,81	7.289.326,78
Pasivos Acumulados	10	280.435,47	236.283,43
Impuestos por Pagar	11	358.374,32	495.472,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**8.985.164,02**	**8.921.270,30**
Pasivo Largo Plazo	12	7.365.139,05	5.679.377,15
TOTAL PASIVO		**16.350.303,07**	**14.600.647,45**
PATRIMONIO			
Capital Social	13	300.000,00	300.000,00
Reserva Legal		134.334,29	134.334,29
Reserva Facultativa		5.476,08	5.476,08
Resultados Acumulados		4.834.409,62	4.639.796,50
Total Patrimonio de Accionistas		**5.274.219,99**	**5.079.606,87**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**21.624.523,06**	**19.680.254,32**

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares americanos

	2012	2011
Ventas Netas	*19,589,619.61*	*19,047,853.34*
Costo de Ventas	*- 17,877,713.13*	*- 17,613,559.89*
Utilidad Bruta en Ventas	***1,711,906.48***	***1,434,293.45***
GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Administración y Ventas	*- 1,912,974.98*	*- 1,610,618.11*
RESULTADO EN OPERACIÓN	***- 201,068.50***	***- 176,324.66***
OTROS INGRESOS/EGRESOS		
Otros Ingresos/Egresos	*671,657.16*	*252,298.68*
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	***470,588.66***	***75,974.02***
(-) 15% Participación Trabajadores	*- 70,588.30*	*- 11,396.10*
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	***400,000.36***	***64,577.92***
(-) Impuesto a la Renta	*- 205,387.24*	*- 137,853.88*
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL	***194,613.12***	***- 73,275.96***

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares americanos

AÑO 2011

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 01/01/2011	300,000.00	72,786.95	5,476.08	1,572,981.33	3,140,091.13	366,242.01	249,231.36	5,706,808.86
Transferencia Resultado Acumulados						249,231.36	(249,231.36)	-
Apropiación de Utilidades						(553,926.03)		(553,926.03)
Asignación de Reserva Legal		61,547.34				(61,547.34)		-
Resultado del Ejercicio							(73,275.96)	(73,275.96)
TOTAL	300,000.00	134,334.29	5,476.08	1,572,981.33	3,140,091.13	-	(73,275.96)	5,079,606.87

AÑO 2012

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 01/01/2011	300.000,00	134.334,29	5.476,08	1.572.981,33	3.140.091,13	-	(73.275,96)	5.079.606,87
Transferencia Resultado Acumulados						(73.275,96)	73.275,96	-
Apropiación de Utilidades								-
Asignación de Reserva Legal								-
Resultado del Ejercicio							194.613,12	194.613,12
TOTAL	300.000,00	134.334,29	5.476,08	1.572.981,33	3.140.091,13	(73.275,96)	194.613,12	5.274.219,99

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares americanos

	2012	2011
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	194.613,12	- 73.275,96
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en Actividades de Operación		
Depreciaciones	1.424.549,87	1.424.138,47
Cambios en Activos y Pasivos de operación:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	- 1.145.473,62	283.263,15
Aumento en Inventario	- 770.275,94	- 660.632,73
Aumento en Pagos Anticipados	- 583.261,16	- 933.048,33
Aumento en Cuentas por Pagar	270.114,45	1.996.382,09
Aumento en Pasivos Acumulados	45.203,77	- 27.134,41
Disminución en Impuesto por Pagar	- 137.097,77	225.134,87
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 701.627,28	2.234.827,15
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de Activos Fijos	- 764.429,89	- 4.622.939,58
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 764.429,89	- 4.622.939,58
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	1.685.761,90	2.693.057,66
Aumento en Obligaciones Bancarias	- 120.286,58	600.188,00
Apropiación de Utilidades	-	- 553.926,03
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.565.475,32	2.739.319,63
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	105.378,00	351.207,20
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	411.668,87	60.461,67
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	517.046,87	411.668,87

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A., *fue constituida mediante escritura pública el 20 de enero de 1976, como una sociedad anónima de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil.*

El objeto de la compañía es dedicarse a la fabricación y elaboración de envases plásticos en todas sus características.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- *Los estados financieros de AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INSUTRIAL S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.*

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- *Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.*

El Sistema Contable Actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- *La compañía considera aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 60 días.*

Cuentas por cobrar.- *Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuentas por cobrar.*

La compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y castigarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Inventarios.- *Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.*

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).- *Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil* ***(Ver Nota 7).***

El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	*10 %*
Equipos de Oficina	*10 %*
Maquinarias, Herramientas y Moldes	*10 %*
Vehículos	*20 %*
Equipos de Computación	*33.33 %*

Impuestos.- *El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:*

Impuesto corriente.- *Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.*

Beneficios Sociales a Empleados.- *La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

Participación de Trabajadores.- *La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.*

Costos y Gastos.- *Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.*

Compensación de saldos y transacciones.- *Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.*

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de Diciembre del 2010, ***AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.,*** *preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de información Financiera – NIIF. La compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010.*

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

- *Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.*
- *Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.*

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
Efectivo y Equivalentes Efectivo	*517,046.87*	*411,668.87*
TOTAL	***517,046.87***	***411,668.87***

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
Clientes	*2,192,911.67*	*1,166,051.47*
Empleados	*2,330.00*	*500.00*
Anticipo a Proveedores	*97,045.48*	*12,065.49*
Depósitos en Garantía	*19,737.94*	*11,400.00*
Provisión de Cuentas Incobrables	*- 8,400.00*	*- 8,400.00*
TOTAL	***2,303,625.09***	***1,181,616.96***

Nota: *Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no hizo provisión alguna para cuentas incobrables.*

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
Materia Prima	1.583.673,42	1.318.272,38
Productos Terminados	1.881.089,98	1.445.411,59
Importaciones en Tránsito	269.605,36	200.408,85
TOTAL	**3.734.368,76**	**2.964.092,82**

Nota.- *Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.*

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
IVA 12% Compras	1.136.493,08	1.076.661,88
Retención en la Fuente	146.140,04	155.697,68
Impuesto a la renta	362.097,29	172.572,12
Seguros Pagados por Anticipado	48.968,79	43.422,84
Impuesto a la Salida de Divisas	533.063,36	171.681,39
TOTAL	**2.226.762,56**	**1.620.035,91**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A.

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En dólares americanos

AÑO 2011

DETALLE	SALDO 12/31/2010	ADICIONES	ADOPCIÓN DE NIIF	BAJAS	SALDO 12/31/2011	PORC. DEPREC.
COSTOS						
DEPRECIABLES						
Maquinarias, Equipos y Moldes	16,741,160.84	4,293,266.40	-	-	21,034,427.24	10%
Instalaciones	167,737.01	113,543.85	-	-	281,280.86	10%
Muebles y Enseres	90,167.03	71,129.33	-	-	161,296.36	10%
Equipos de Computación	30,683.03	-	-	-	30,683.03	33%
Vehículos	-	145,000.00	-	-	145,000.00	20%
TOTAL COSTO	**17,029,747.91**	**4,622,939.58**	**-**	**-**	**21,652,687.49**	
TOTAL DEPRECIACIÓN	- 6,725,709.26	- 1,424,138.47	-	-	- 8,149,847.73	
ACTIVO FIJO NETO	**10,304,038.65**	**3,198,801.11**	**-**	**-**	**13,502,839.76**	

AÑO 2012

DETALLE	SALDO 12/31/2011	ADICIONES	ADOPCIÓN DE NIIF	BAJAS	SALDO 12/31/2012	PORC. DEPREC.
COSTOS						
DEPRECIABLES						
Maquinarias, Equipos y Moldes	21,034,427.24	755,846.29	-	-	21,790,273.53	10%
Instalaciones	281,280.86	8,583.60	-	-	289,864.46	10%
Muebles y Enseres	161,296.36	-	-	-	161,296.36	10%
Equipos de Computación	30,683.03	-	-	-	30,683.03	33%
Vehículos	145,000.00	-	-	-	145,000.00	20%
TOTAL COSTO	**21,652,687.49**	**764,429.89**	**-**	**-**	**22,417,117.38**	
TOTAL DEPRECIACIÓN	- 8,149,847.73	- 1,424,549.87	-	-	- 9,574,397.60	
ACTIVO FIJO NETO	**13,502,839.76**	- **660,119.98**	**-**	**-**	**12,842,719.78**	

8. *OBLIGACIONES BANCARIAS*

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

Institución	No. Operación	Fecha Concesión	Fecha Vcmto.	Interés	Saldo al 31/12/12
Banco Machala	Pagaré	02/10/2012	27/9/2013	11,71%	79.901,42
Banco Pichincha C. A.	Pagaré	15/08/2012	11/02/2013	9,20%	350.000,00
Banco Pichincha C. A.	Pagaré	26/12/2012	24/06/2013	9,98%	350.000,00
TOTAL OBLIGACIONES					**779.901,42**

9. *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	***2011***
	(en U. S. dólares)	
Proveedores Locales	*466.035,31*	*304.763,95*
Proveedores del Exterior	*6.824.659,29*	*6.465.809,16*
Dividendos por Pagar	*214.270,33*	*476.741,95*
Otras Cuentas por Pagar	*61.487,80*	*42.011,72*
TOTAL	***7.566.452,73***	***7.289.326,78***

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

Detalle	Saldo al 12/31/2012	Saldo al 31/12/11
Décimo Tercero	2,831.99	2,861.01
Décimo Cuarto	2,124.85	1,974.85
Fondo de Reserva	2,382.89	2,306.44
Participación Trabajadores	70,588.30	11,396.10
Aporte IESS	19,840.52	21,903.97
Préstamos Quirografarios	4,948.35	4,485.78
Liquidaciones por Pagar	2,407.32	16,228.41
Jubilación Patronal	136,590.48	136,590.48
Bonificación por Desahucio	37,185.09	37,185.09
Préstamos Hipotecarios	1,535.68	1,351.30
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	**280,435.47**	**236,283.43**

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
Obligaciones Tributarias	152.987,08	357.618,21
Impuesto a la Renta	205.387,24	137.853,88
TOTAL	**358.374,32**	**495.472,09**

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012		2011
	(en U. S. dólares)		
Proveedores del Exterior	*7,365,139.05*	*(1)*	*5,679,377.15*
TOTAL	***7,365,139.05***		***5,679,377.15***

(1) Corresponde a créditos de Proveedores del Exterior por adquisiciones de activos.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social, asciende a trescientos mil acciones ordinarias con valor nominal unitario de USD$ 1.00 cada una.

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2012	2011
	(en U. S. dólares)	
Deficit Acumulado	*- 73,275.96*	*- 73,275.96*
Resultado Ejercicio 2012	*194,613.12*	
Primera vez NIIF	*3,140,091.13*	*3,140,091.13*
Reserva según PCGA de años anteriores:		
Reserva de capital	*1,572,981.33*	*1,572,981.33*
TOTAL	***4,834,409.62***	***4,639,796.50***

Los saldos anteriores cuentas surgen también de la aplicación por NIIF y los saldos según PCGA anterior, según disposición de la Superintendencia de Compañías, podrán ser utilizados de esta forma:

Resultados:

Resultados acumulados provenientes primera vez de las NIIF.-*Son los valores resultantes de los ajustes originales en primera vez de las NIFF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas.*

Reserva según PCGA de años anteriores.- *Este saldo de la Reserva de Capital, según PCGA, únicamente podrá ser capitalizado en la parte que exceda al monto de pérdidas acumuladas, así como las ultimas del ejercicio concluido.*

Dividendos.-*Durante el año 2012 no hubo reporte de dividendos de ningún año.*

Hasta el año 2010, por dividendos que se obtuvieron o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros se les debían retener el valor adicional de ley. Pero desde el año 2011 los dividendos entregados a los accionistas sean personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras se hallan gravados con Impuesto a la Renta.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- *Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgo en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:*

i. *La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.*

ii. *La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental Y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- *Los gastos relacionados con vehículos cuyo avaluó supera US$35.000 en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere el referido valor.*

- *La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas-IDS se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de Impuesto a la Renta.*

- *Se esta blece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.*

17. DEMANDAS PLANTEADAS

El 29 de noviembre del 2011 el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 declara con lugar la demanda de impugnación No. 2006-6686 e invalida las glosas impugnadas y mencionadas en la resolución N0. 109012006RREC002852. De igual forma reputa improcedente el cobro de la multa impuesta por la presentación tardía de la declaración del Impuesto a la Renta del año 2011.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.