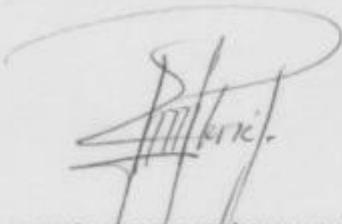


RENAGRO INC. S.A.
ESTADO DE SITUACION
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y
2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE		721.449	757.998	537.939
Caja y bancos	3	28.469	10.415	69.985
Cuentas por cobrar clientes	4	281.669	280.830	127.585
Otras cuentas por cobrar		1.900	250	0
Inventario de Productos terminados		357.500	423.108	323.754
Impuestos Corrientes		51.910	43.395	16.614
NO CORRIENTES		161.900	24.699	36.897
Propiedad Planta y Equipo	5	106.070	24.699	36.897
Otros Activos		55.829	0	0
TOTAL ACTIVOS		883.348	782.697,27	574.836,59
PASIVO				
PASIVO CORRRIENTES		591.819	523.584	167.797
Proveedores	6	326.577	270.615	157.663
Obligaciones con Instituciones financieras		80.235	81.981	0
Otras cuentas por pagar	7	167.968	166.200	7.427
Impuestos retenidos por pagar		6.557	0	0
Préstamos de accionistas		211	4.787	2.708
Impuestos a la Renta por pagar		7.493	0	0
Participación Trabajadores por pagar		1.334	0	0
Obligaciones Patronales Por Pagar		1.077	0	0
Provisiones		366	0	0
PASIVO NO CORRRIENTES		180.880	200.280	356.099
Obligaciones con Instituciones financieras		106.592	152.143	79.278
Préstamos de accionistas		74.289	48.137	276.822
TOTAL PASIVOS		772.699	723.864	523.896
PATRIMONIO				
Capital Social	8	2.000	2.000	2.000
Aportes a futura capitalización		51.747	0	0
Reservas		789	0	0
Resultados acumulados		56.113	56.833	48.940
TOTAL PATRIMONIO		110.649	58.833	50.940
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		883.348	782.697	574.837

Ver notas a los estados financieros



ING. RENÉ ANTONIO CHÁVEZ HOLGUÍN
REPRESENTANTE LEGAL
C.I.:1708693054



DR. MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
CONTADOR GENERAL
RUC : 1705118246001

RENAGRO INC. S.A.

ESTDO DE RESULTADOS INTEGRAL

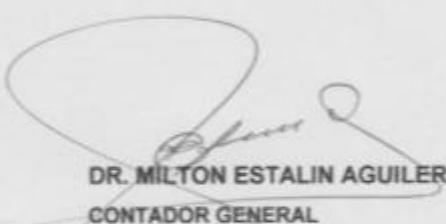
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias		982.819	929.324
Costo de ventas		-767.074	-720.665
Utilidad bruta en ventas		215.745	208.660
Gastos de administración y ventas		-206.913	-189.858
Utilidad operacional		8.833	18.802
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		64	1.264
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		8.896	20.066
Participación de los trabajadores		-1.334	-3.010
Impuesto a la renta		-7.493	-9.163
Reserva Legal		0	789
Resultado integral del ejercicio		69	8.682
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria US\$		0,03	4,34
Número de acciones		2.000	2.000



ING. RENÉ ANTONIO CHÁVEZ HOLGUÍN
REPRESENTANTE LEGAL
C.I.:1708693054



DR. MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
CONTADOR GENERAL
RUC : 1705118246001

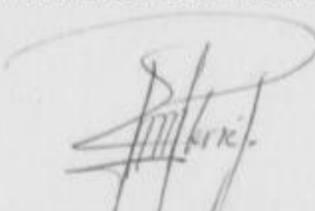
RENAGRO INC. S.A.

ESTDO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

		2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	147.247,26	-62.271,23
Clases de cobros por actividades de operación	950101	969.499,29	777.094,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	969.499,29	777.094,22
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-822.252,03	-839.365,45
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-128.930,99	-135.439,99
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-47.043,41	-32.927,82
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-630.162,24	-661.028,51
Intereses pagados	950105	-16.115,39	-9.969,13
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-140.763,22	12.073,66
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-140.763,22	12.073,66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	11.570,40	5.033,70
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	52.536,35	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-40.965,95	5.033,70
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	18.054,44	-45.163,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	10.415,00	69.985,39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	28.469,44	10.415,00



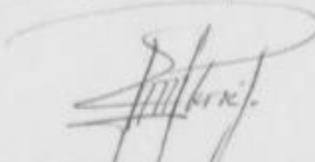
ING. RENÉ ANTONIO CHÁVEZ HOLGUÍN
REPRESENTANTE LEGAL
C.I.:1708693054



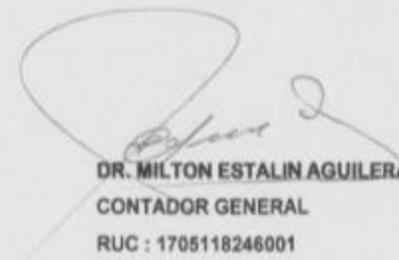
DR. MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
CONTADOR GENERAL
RUC : 1705118246001

RENAGRO INC. S.A.
ESTDO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	8.896,46	20.066,39
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	14.457,45	2.367,19
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	14.457,45	14.530,56
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	0,00	-9.183,41
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	0,00	-3.009,96
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	123.893,35	-84.694,81
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-839,33	-153.244,47
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-1.650,00	-250,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-10.894,29	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	9804	65.608,11	-99.353,59
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-8.515,13	-26.780,71
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	55.961,90	112.952,70
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	6.557,47	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	1.442,67	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	17.967,72	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-1.745,77	81.981,26
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	147.247,26	-62.271,23


 ING. RENÉ ANTONIO CHÁVEZ HOLGUÍN
 Gerente General

C.I.:1708693054


 DR. MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
 CONTADOR GENERAL
 RUC : 1705118246001

RENAGRO INC. S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fue constituida en la Ciudad de Santo Domingo el 28 de Septiembre de 2001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de RENAGRO INC. S.A. al 31 de diciembre de 2010 constituyen los primeros estados financieros anuales de la Sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptados en Ecuador (NEC).

RENAGRO INC. S.A., adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de inicio de la transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011, a la fecha de presentación de este informe la empresa no ha encontrado modificaciones al realizar sus estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2010 preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad fueron aprobados en reunión de Directorio el 31 de marzo de 2011.

Los estados financieros correspondientes al 1 de enero 2012 preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para la PYMES emitidas por el IASB fueron **aprobados en reunión de accionistas el 28 de noviembre de 2011.**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

1.2 Bases de Medición:

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de devengo, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF para las PYMES en su **sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos párrafo 2.34).

1.3 Moneda Funcional y de Presentación:

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

De acuerdo a las indicaciones y definiciones entregadas en la NIC 21, la moneda funcional "es la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad".

Los registros contables de RENAGRO INC. S.A. se llevarán en dólares de los Estados Unidos de América, representado por el símbolo US \$ en los Estados Financieros.

1.4 Uso de Juicios y Estimaciones:

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- a. Estimación de la vida útil de propiedad planta y equipos.
- b. Cálculo del valor razonable de la propiedad planta y equipos
- c. Provisiones para cuentas incobrables
- d. La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- e. Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- f. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- g. Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- h. Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- i. Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- j. Activos por impuestos diferidos.
- k. Valor razonable de los instrumentos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF para las PYMES

Sección 3 Presentación de los estados financieros

Bases de presentación de los estados financieros

a) Normativa contable aplicada

Los estados financieros de la compañía RENAGRO INC. S.A., se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para las PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel **sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Fiabilidad de la medición párrafo 2,30) y **sección 3 Presentación de los estados financieros** (Presentación razonable párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la Compañía.

Las NIIF para las PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada NIIF para las PYMES vigente en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la información:

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía RENAGRO INC. S.A., **sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2. Principales Políticas Contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF para las PYMES al 1 de enero 2011.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.1 Inventarios (Sección 13 NIIF para las PYMES)

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (**párrafo 13.4**), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

2.2 Propiedad, Planta y Equipos (Sección 17 NIIF para las PYMES)

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento párrafo 17.9**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial párrafo 17.15**). El costo de propiedad, planta y equipos al 1 de enero del 2011, la fecha de transición hacia NIIF, fue mantenido al costo histórico. Este costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los gastos financieros se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedad, planta y equipos, y éstos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de **“otras ganancias (pérdidas)”** en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a RENAGRO INC. S.A., y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del

mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	3 a 20
Maquinarias y Equipos	3 a 35
Vehículos	10 a 20
Otros activos fijos	2 a 10

2.3 Activos Arrendado (sección 20 NIIF para las PYMES)

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias. La compañía no mantiene un contrato de Leasing Financiero u Operativo.

Los contratos de arrendamientos que transfieran a RENAGRO INC. S.A., sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

2.4 Deterioro de los Activos

Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos Financieros)

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de RENAGRO INC. S.A., empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

2.5 Provisiones (Sección 21 NIIF para las PYMES)

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- (a) la entidad tenga una obligación en la **fecha sobre la que se informa** como resultado de un suceso pasado;
- (b) sea **probable** (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y

(c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

2.6 Beneficios a los Empleados (Sección 28 NIIF para las PYMES)

Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el **periodo sobre el que se informa**:

- a. Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la **fecha sobre la que se informa**, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.
- b. Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedades, planta y equipo Indemnización por años de servicio (IAS):

Beneficios a los empleados a corto plazo

Ejemplos

Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- (a) sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;
- (b) ausencias remuneradas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), cuando se espere que tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios relacionados;
- (c) participaciones en ganancias e incentivos pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes; y
- (d) beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como asistencia médica, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o subvencionados).

2.7. Impuesto a la Renta (Sección 29 NIIF para las PYMES)

Fases en la contabilización del impuesto a las ganancias

29.3 Una entidad contabilizará el impuesto a las ganancias, siguiendo las fases (a) a (i) siguientes:

- (a) Reconocerá el impuesto corriente, medido a un importe que incluya el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales (párrafos 29.4 a 29.8).
- (b) Identificará qué activos y pasivos se esperaría que afectaran a las ganancias fiscales si se recuperasen o liquidasen por su importe en libros presente (párrafos 29.9 y 29.10).
- (c) Determinará la **base fiscal**, al final del **periodo sobre el que se informa**, de lo siguiente:

- (i) Los activos y pasivos del apartado (b). La base fiscal de los activos y pasivos se determinará en función de las consecuencias de la venta de los activos o la liquidación de los pasivos por su importe en libros presente (párrafos 29.11 y 29.12).
 - (ii) Otras partidas que tengan una base fiscal, aunque no estén reconocidas como activos o pasivos; como por ejemplo, partidas reconocidas como ingreso o gasto que pasarán a ser imponibles o deducibles fiscalmente en periodos futuros (párrafo 29.13).
- (d) Calculará cualquier **diferencia temporaria**, pérdida fiscal no utilizada y crédito fiscal no utilizado (párrafo 29.14).
- (e) Reconocerá los **activos por impuestos diferidos** y los **pasivos por impuestos diferidos**, que surjan de diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados (párrafos 29.15 a 29.17).
- (f) Medirá los activos y pasivos por impuestos diferidos a un importe que incluya el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales, usando las tasas impositivas, que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, que se espera que sean aplicables cuando se realice el activo por impuestos diferidos o se liquide el pasivo por impuestos diferidos (párrafos 29.18 a 29.25).
- (g) Reconocerá una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras (párrafos 29.21 y 29.22).
- (h) Distribuirá los impuestos corriente y diferido entre los componentes relacionados de **resultados, otro resultado integral y patrimonio** (párrafo 29.27).
- (i) Presentará y revelará la información requerida (párrafos 29.28 a 29.32).

Principio de reconocimiento general del Impuesto diferido

29.9 Una entidad reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales, y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

2.8 Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas de combustible se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

2.9 Estado de Flujo de Efectivo (sección 7)

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- ✚ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ✚ **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ✚ **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ✚ **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

2.10 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada.

2.11 Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2011
Caja y bancos	28.469	10.415	69.985
TOTAL	28.469	10.415	69.985

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre los saldos de gastos prepagados y las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Descripción	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar clientes	281.669	280.830	127.585
TOTAL	281.669	280.830	127.585

Antigüedad
De 0 a 30 días **\$ 281.669**

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u> US\$	<u>Ajustes NIIFS</u> US\$	<u>Saldo del 1 de enero del 2011 bajo NIIF</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Bajas</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2011</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Transferencias</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2012</u> US\$	<u>Vida útil años</u>
Muebles y Enseres	0,00	0,00	0,00	14.111,93	0,00	14.111,93	1.275,89	-	15.387,82	10
Maquinaria y Equipos	24.300,20	0,00	24.300,20	0,00	-21.626,16	2.674,04	0,00	0,00	2.674,04	10
Equipo de Computación	0,00	0,00	0,00	9.552,50	0,00	9.552,50	1.094,68	0,00	10.647,18	3
Vehículos	64.124,41	0,00	64.124,41	294,59	0,00	64.419,00	0,00	0,00	64.419,00	5
Inmuebles (Edificios)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65.625,10	0,00	65.625,10	20
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.832,61	0,00	27.832,61	0
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	88.424,61	0,00	88.424,61	23.959,02	-21.626,16	90.757,47	0,00	0,00	186.585,75	
<u>Menos:</u>										
<u>Depreciación Acumulada</u>	-51.527,44	0,00	-51.527,44	-240,70	0,00	-66.058,00	-355,49	0,00	-80.515,45	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	-51.527,44	0,00	-51.527,44	-240,70	0,00	-66.058,00	-355,49	0,00	-80.515,45	
Suman: US\$	36.897,17	0,00	36.897,17	23.718,32	-21.626,16	24.699,47	-355,49	0,00	106.070,30	

6. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2011
Proveedores	326.577	270.615	157.663
TOTAL	326.577	270.615	157.663

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012

y 2011:

Descripción	31 DE DICIEMBRE		01 DE ENERO
	2012	2011	2011
Cuentas por pagar Anticipo Clientes	17.968	408	0
Documentos Por Pagar	150.000	150.000	0
Varias	0	15.792	7.427
TOTAL	167.968	166.200	9.730

8. CAPITAL SOCIAL.- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 2.000,00 dividido en 2000 acciones de un dólar (US\$1) cada uno.