



CIDORNEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, del 2012 y el 2011



Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL



ALFONSO SOLORZANO MONCADA
CONTADOR
CONT. REG. NAC. 021032

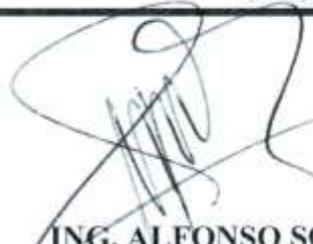


CIDORNEG S.A.



Diciembre 31,	BALANCE GENERAL	2012	2011
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo		45,228.86	0.00
Cuentas por cobrar		0.00	0.00
Gastos y pagos anticipado		14,029.18	0.00
Total activos corrientes		59,258.04	0.00
Propiedad, planta y equipo	1	754,585.70	818,503.00
Activo Biológico		521,691.00	189,497.00
Otros activos no corrientes	2	0.00	261,626.16
		1,335,534.74	1,269,626.16
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	3	0.00	214,562.92
Obligaciones con los trabajadores		2,008.96	0.00
Obligaciones con los fiscales	5	131.14	506.04
Total pasivos corrientes		2,140.10	215,068.96
Pasivos a Largo plazo	6	1,335,634.44	1,053,757.20
Total pasivos		1,337,774.54	1,268,826.16
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	7	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones		0.00	0.00
Reservas			
Reserva legal		0.00	0.00
Reserva facultativa		0.00	0.00
Otros resultados Integrales			
Superávit por revaluación de propiedad, planta equipo		0.00	0.00
Resultados Acumulados			
Ganancias acumuladas		0.00	0.00
Pérdidas acumuladas		0.00	215,068.96
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		(3,039.80)	(215,068.96)
Total patrimonio de los accionistas		(2,239.80)	800.00
		1,335,534.74	1,269,626.16
		0.00	0.00


Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL

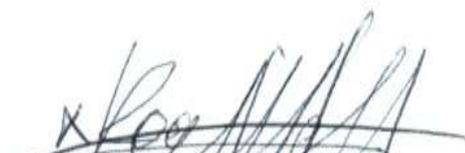

ING. ALFONSO SOLORZANO
CONTADOR



CIDORNEG S.A.



Diciembre 31,	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	2012	2011
Ventas Netas		701,459.00	0.00
Descuentos en ventas		0.00	
Costo de producción		(704,498.80)	215,643.96
Utilidad bruta en ventas		(3,039.80)	(215,643.96)
Gastos de administración		0.00	0.00
Gastos de ventas		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación		(3,039.80)	(215,643.96)
mas			
Otros ingresos		0.00	575.00
menos			
Gastos financieros, netos		0.00	0.00
Otros gastos		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(3,039.80)	(215,068.96)
Participación a trabajadores		0.00	0.00
Participación a trabajadores		0.00	0.00
Impuesto a la renta		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		(3,039.80)	(215,068.96)


Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL


ING. ALFONSO SOLORZANO
CONTADOR
CONT. REG. NAC. 021032



CIDORNEG S.A.



Estados de Flujos de Efectivo Método Directo (Expresados en dólares)

	2012	2011
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	134,798.50	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(147,078.74)	(214,562.92)
Clases de cobros por actividades de operación	786,387.06	1,081.04
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	786,387.06	506.04
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades de operación	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	575.00
Clases de pagos por actividades de operación	(933,465.80)	(215,643.96)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(719,727.25)	(101,555.70)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(213,738.55)	(114,088.26)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener	0.00	0.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	281,877.24	214,562.92
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	214,562.92
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	281,877.24	0.00
	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efecto	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	134,798.50	0.00
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	0.00	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	134,798.50	0.00


Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL


ING. ALFONSO SOLORZANO
CONTADOR
CONT. REG. NAC. 021032

CIDORNEG S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación (Expresados en dólares)

	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(3,039.80)	(215,068.96)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	82,919.10	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	82,919.10	0.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(226,958.04)	506.04
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0.00	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	(14,029.18)	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(374.90)	506.04
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(214,562.92)	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2,008.96	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(147,078.74)	(214,562.92)


Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL


ING. ALFONSO SOLORZANO
CONTADOR
CONT. REG. NAC. 021032

CIDORNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES				OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO				
	30402	30403	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30701	30702					
CAPITAL SOCIAL															
301															
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3,039.80)					(2,239.80)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO IN	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	215,068.96	0.00	0.00	(215,068.96)					800.00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTE	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	215,068.96	0.00	0.00	(215,068.96)					800.00
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:															
CORRECCIÓN DE ERRORES:															
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(215,068.96)	0.00	0.00	212,029.16					(3,039.80)
Aumento (disminución) de capital social															
Aportes para futuras capitalizaciones		0.00													
Prima por emisión primaria de acciones															
Dividendos															
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales															
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta															
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles															
Transferencias entre cuentas patrimoniales															
Provisión de la reserva legal															
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									0.00	(3,039.80)					

CIDORNEG S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 12 de Octubre del 2009 y registrada en el registro mercantil el 14 de Noviembre del 2009, cuyo objeto social es múltiple, siendo su principal actividad el cultivo, agropecuaria y agroindustrial.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sea presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

CIDORNEG S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo. (NIC 7)

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos se mide al valor razonable que se determinan con las conciliaciones bancarias y arqueos de caja.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo Corriente". En cumplimiento de la Ley de Cheques todo cheque girado que tenga una antigüedad mayor a los 13 meses, debido a que ya no es válido, se contabilizará como "Otros Ingresos". En el caso de que el proveedor solicite el pago de su cuenta, se deberá pedir nuevamente un comprobante de venta para proceder a la cancelación.

Activos Financieros. (NIC 39, NIC 32, NIIF 7, NIIF 9)

Activo financiero: Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad, o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad.

ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: Cuentas y Documentos por cobrar, su correspondiente Pérdida por Deterioro y Otras Cuentas y Documentos por Pagar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

CIDORNEG S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Políticas contables.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

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 la gerencia 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.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, Planta y Equipo. (NIC 16, NIC 17)

Conceptos básicos

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedades Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sea de propiedad de la entidad ya sea para el proceso productivo, para el uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los bienes que forman parte de este rubro se clasifican de la siguiente manera:

Bienes Mayores Productivos son los terrenos, edificios, maquinarias y equipos y vehículos cuyos valores sean iguales o superiores a UN MIL 00/100 DÓLARES AMERICANOS y que tengan el carácter de estables e inalterables. En el caso de comprar varios bienes, se considerará el total de la factura, independientemente del valor individual de sus componentes.

Bienes y Equipos de Oficina son todos aquellos muebles, enseres y equipos de oficina y computación que tengan el carácter de estables e inalterables y su valor sea igual o superior a CUATROCIENTOS 00/100 DÓLARES AMERICANOS. En el caso de comprar varios bienes, se considerará el total de la factura, independientemente del valor individual de sus componentes.

Bienes de Control son aquellos que tienen el carácter de movibles e inalterables y sus valores son inferiores a los montos fijados en los dos párrafos anteriores.

Custodio es la persona responsable de los bienes asignados para su operación o uso

Depreciación es el deterioro que tiene el bien por su uso.

Vida útil es el tiempo que se espera obtener beneficio del bien

Alcance

Este procedimiento es aplicable a todos los Inmuebles, Maquinaria y Equipos de Planta; Equipos de Oficina y Muebles de propiedad de la empresa., que son susceptibles de comprobar su existencia física, establecer su valor a una fecha determinada asignar personal a su cargo y determinar el valor residual que no es otra cosa que el valor que la empresa puede realizar o recuperar ese activo después que ha cumplido su vida útil.

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Lineamientos generales

Las Propiedades, Planta y Equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo inicial de las Propiedades, Planta y Equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.
- e. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.
- f. Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16, P.6 Y P36)

Es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento que compone Propiedades, Planta y Equipo. Los Terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

CIDORNEG S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que se cumpla su vida útil, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)

Los Bienes Mayores Productivos, excepto los vehículos, se revaluarán cada 5 años de acuerdo a Informe de Perito calificado o acorde a las planillas catastrales, conforme a requerimientos legales.

Para los bienes de control se llevará un archivo en Excel con los datos necesarios de fecha de compra, proveedor, valor, características técnicas de identificación y custodio.

Los valores residuales y la vida útil, según la naturaleza de los bienes, son los siguientes:

TIPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
EDIFICIOS	10 años	5%
MAQUINARIA	10 años	10%
VEHÍCULOS	5 años	10%
MUEBLES Y ENSERES	10 años	5%
EQUIPO DE OFICINA	10 años	5%
PLANTACIONES EN PRODUCCIÓN	10 AÑOS	10%

Para el período intermedio donde no interviene el perito, se estimará la vida útil de acuerdo a un informe que emitirá el Gerente de Planta o quien haga sus veces y/o el Gerente General y Presidente, apoyados en un informe técnico.

Deterioro de valor de activos no financieros. (NIC 36. NIC 16, P.6 Y P63)

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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 se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales sea apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”;

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

La fecha de transición para la preparación de los estados financieros se realizó de acuerdo a la NIIF 1 considerando el 1 de enero del 2012 que se presentan para propósitos comparativos y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a dichas normas contables corresponden a los estados financieros paralelos y comparativos, los estados financieros para propósitos tributarios y societarios se prepararon en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC hasta el 31 de diciembre del 2011.

Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Bancos Nacionales		
		Banco Bolivariano CTA CTE No. 2035007742	45,228.86	0.00
		45,228.86	0.00	

2	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		1% retenido en la fuente por clientes	14,029.18	0.00
			14,029.18	0.00

3	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Costo historico terrenos	306,830.00	306,830.00
		Costo historico edificaciones	180,000.00	52,500.00
		Costo historico maquinarias y equipos riego	298,505.70	157,500.00
		Costo historico instalaciones riego	0.00	174,173.00
		Costo funiculares equipos de transporte	0.00	127,500.00
			785,335.70	818,503.00
		Menos depreciación acumulada	(30,750.00)	0.00
			754,585.70	818,503.00

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2012	01/01/2011
Saldo inicial	818,503.00	818,503.00
Reclasificaciones	(33,167.30)	
Saldo final	785,335.70	818,503.00

4	Activo Biológico	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Activos Biológicos		
		Plantaciones	573,860.10	189,497.00
			573,860.10	189,497.00
		Menos depreciación acumulada	(52,169.10)	0.00
			521,691.00	189,497.00

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:	31/12/2012	01/01/2011
Saldo inicial	189,497.00	189,497.00
Mas gasto del año	384,363.10	0.00
Saldo final	573,860.10	189,497.00

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5	Otros activos no corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Gastos de constitución	0.00	261,626.16
			0.00	261,626.16

6	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Roque Mendoza	0.00	214,562.92
			0.00	214,562.92

7	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Sueldos por pagar administración	0.00	0.00
		Aporte al iess por pagar	2,008.96	0.00
			2,008.96	0.00

Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	2,008.96	0.00
	2,008.96	0.00

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

8 Impuesto a la renta

LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN DE LOS INGRESOS DEL ESTADO

Art. 2.- Agréguese a continuación del artículo 26 "Artículo 27.- Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.- Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

total ventas	701,459.00
2% Impuesto único	14,029.18

CIDORNEG S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9	Obligaciones Fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Impuestos fiscales		
		Retención IVA 30 %	0.00	0.00
		Retención IVA 70%	8.84	69.82
		Retenciones imp. renta 1%	122.30	436.22
			131.14	506.04

10	Pasivos a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2011
		Roque Mendoza	1,335,634.44	1,053,757.20
			1,335,634.44	1,053,757.20

Por la compra de terrenos y el pago a proveedores.

11 Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No SC.IJ.DJC.G.09. 0006395 del 12 de Octubre del 2009 se aprueba la constitución de la compañía. Quedando un capital en \$ 800.00 dividido en la misma cantidad de acciones de \$ 1 dólar cada acción.

12 PÉRDIDA

La compañía arroja una pérdida, según la Ley de Compañías en su artículo 361 párrafo 6. Las compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital. Este suceso indican una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y, por lo tanto, puede que a fechas posteriores tenga que cerrar sin tener la capacidad de realizar sus activos y descargar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

13 RIESGOS

POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Riesgos crediticios

La empresa está expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado de incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

Dentro de los agro-negocios, como el del cultivo del Banano podrían tener en cuenta o considerar los siguientes aspectos para el inicio, desarrollo o continuidad del mismo.

CIDORNEG S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ASPECTOS AGRONÓMICOS

Para el desarrollo del cultivo del banano es importante considerar ciertos aspectos o requisitos agronómicos que necesita la planta para un desarrollo óptimo.

Tradicionalmente los factores climáticos que más han sido tomados en cuenta con relación al cultivo del banano, son la precipitación, la temperatura, el brillo solar y la humedad relativa.

**Operaciones
14 con partes
relacionadas**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
---------------	------------	------------

CUENTAS POR PAGAR

Roque Mendoza	1,335,634.44	1,053,757.20
---------------	--------------	--------------

Las normas contabilidad sobre partes relacionadas indican sobre la información a revelar para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas. Como se indica en la Nota 7 la compañía tiene en sus pasivos a largo plazo una obligación con el Sr. Roque Mendoza, por la compra de terrenos y el pago a proveedores,

**OTRAS
REVELACIONES
15**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros


Sr. ROQUE MENDOZA
GERENTE GENERAL


ING. ALFONSO SOLORZANO
CONTADOR
CONT. REG. NAC. 021032